

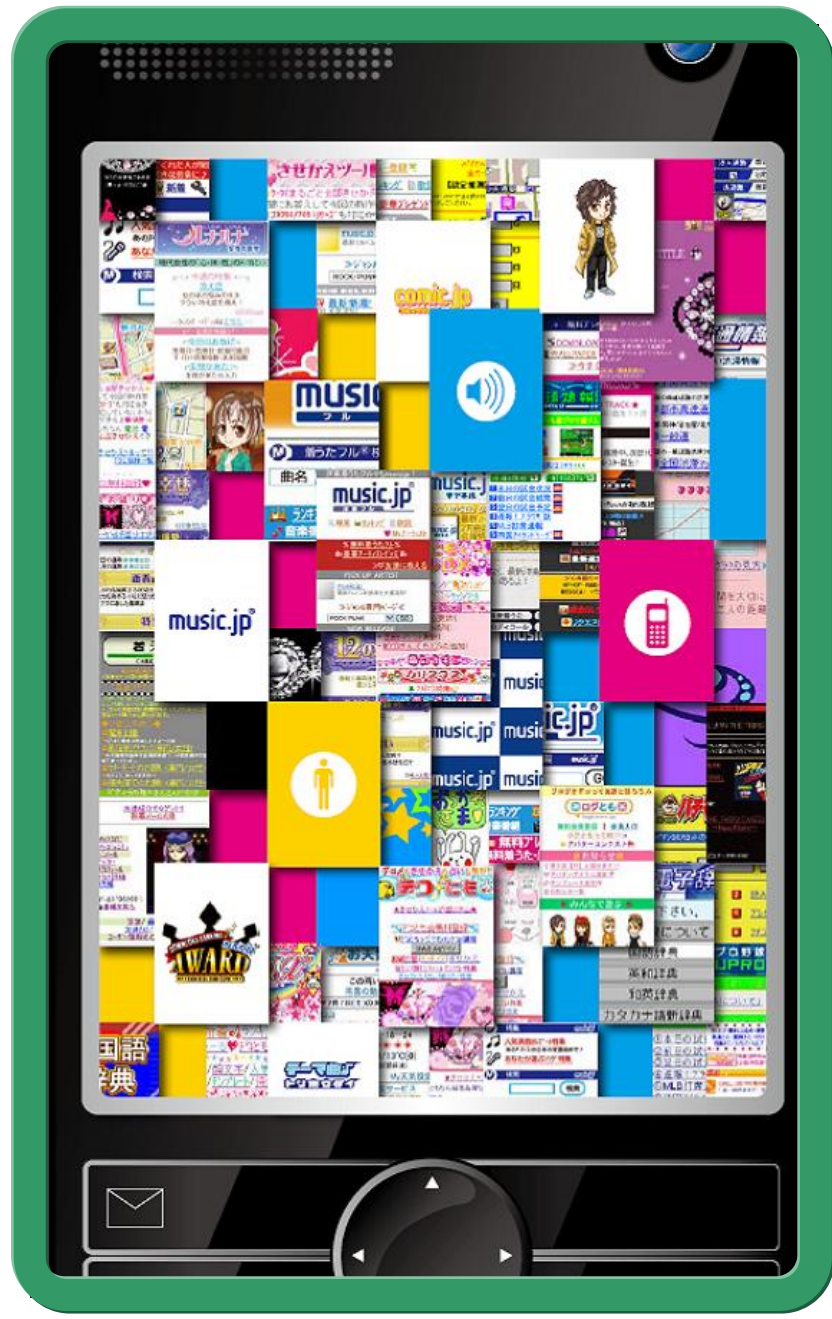


株式会社エムティーアイ 会社説明資料

2009年7月2日

証券コード:9438

Mobile Dream Factory



本日の内容

1. エムティーアイとは

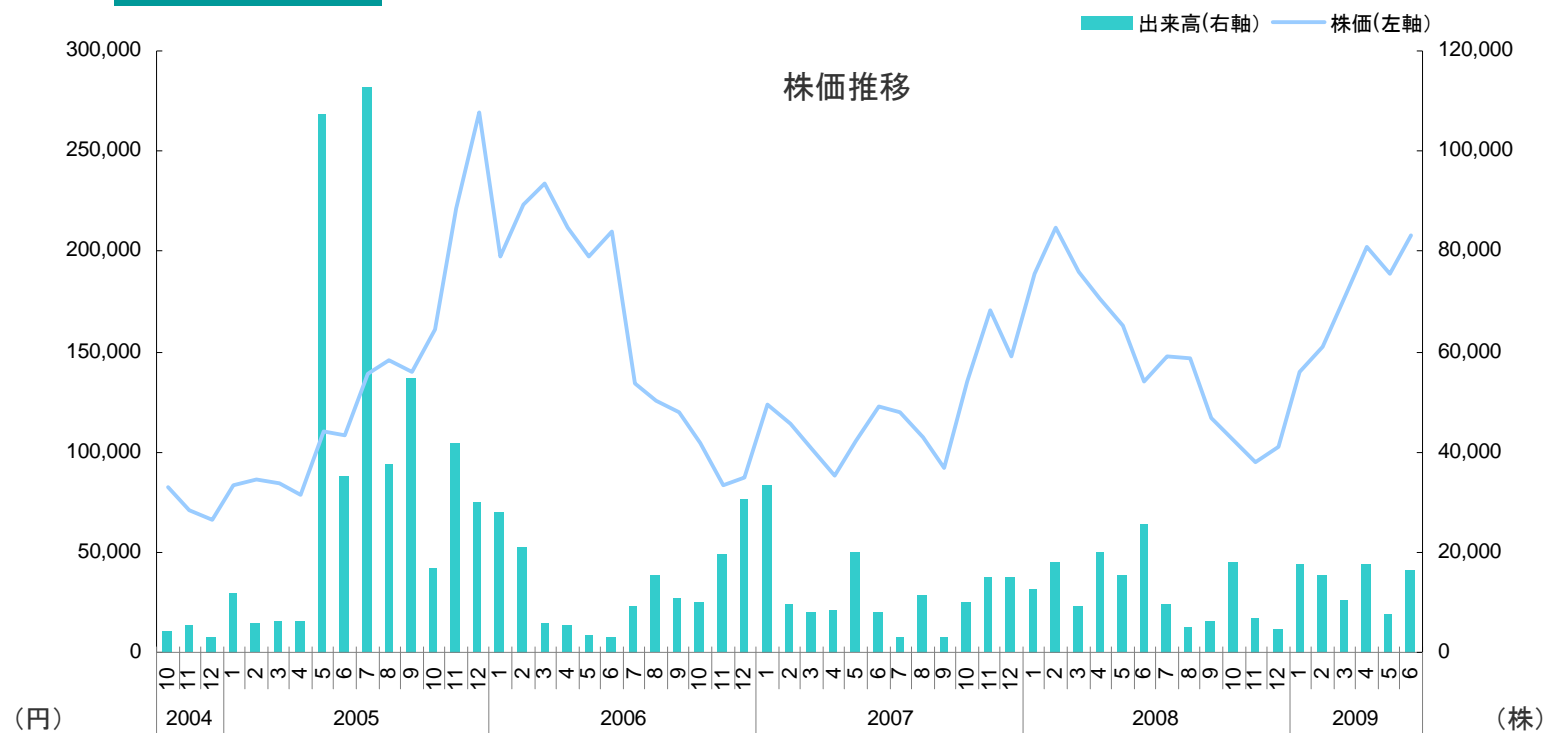
2. 直近業績と今後の取り組み

3. 当社が重視するもの

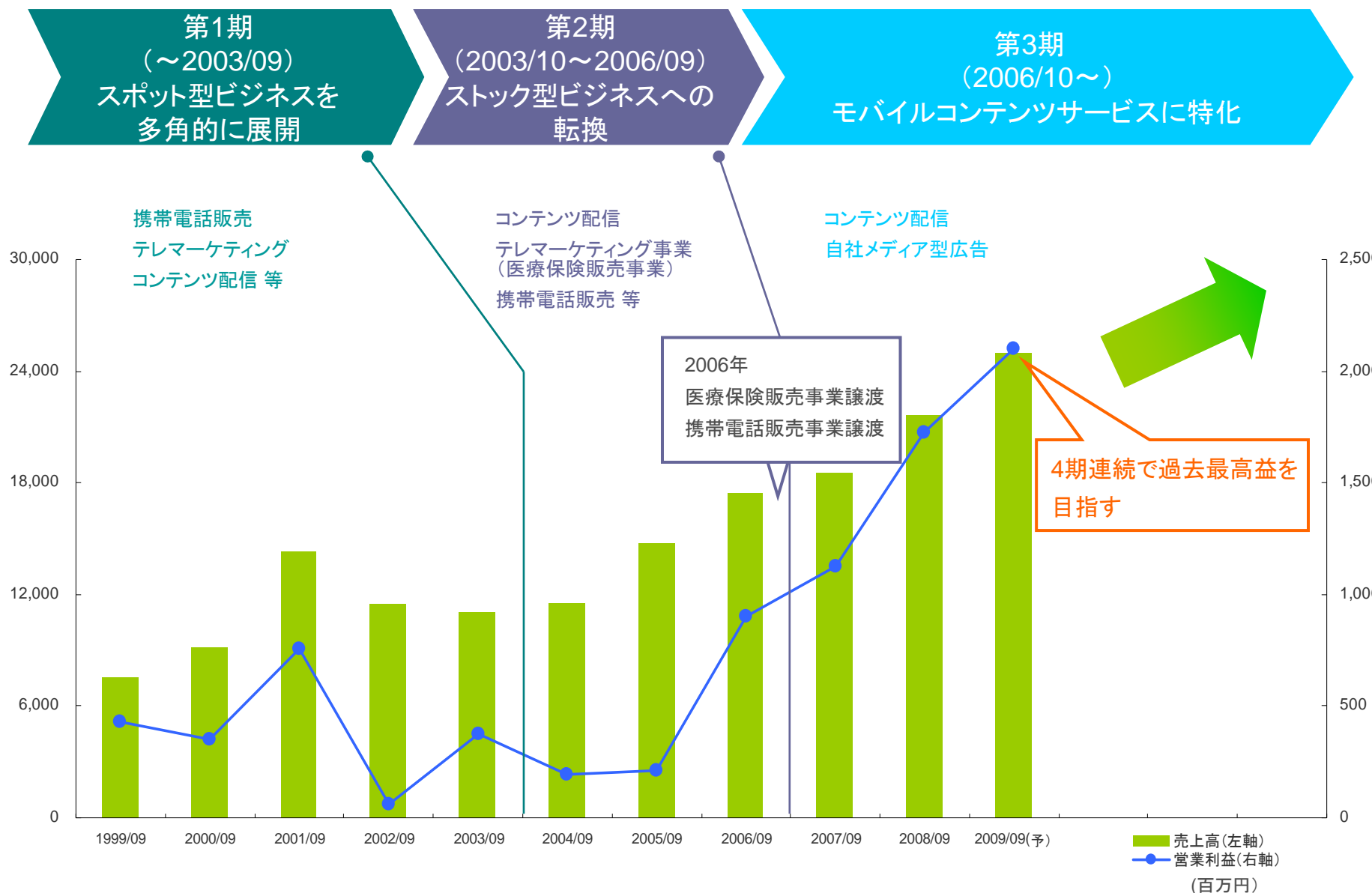
1. エムティーアイとは

会社概要

商号	株式会社エムティーアイ
設立	1996年8月
上場	1999年10月
主要事業	携帯電話向けコンテンツ配信
決算期	9月
従業員数	458名(連結) 2009年3月末現在
売上高	216億円 2008年9月期



事業変遷と業績推移



運営サイト

音楽系

着うたフル
着うた、着メロ等



生活情報系

天気情報、交通情報
辞書、健康情報等



エンターテインメント系

デコレーションメール
コミック、占い等

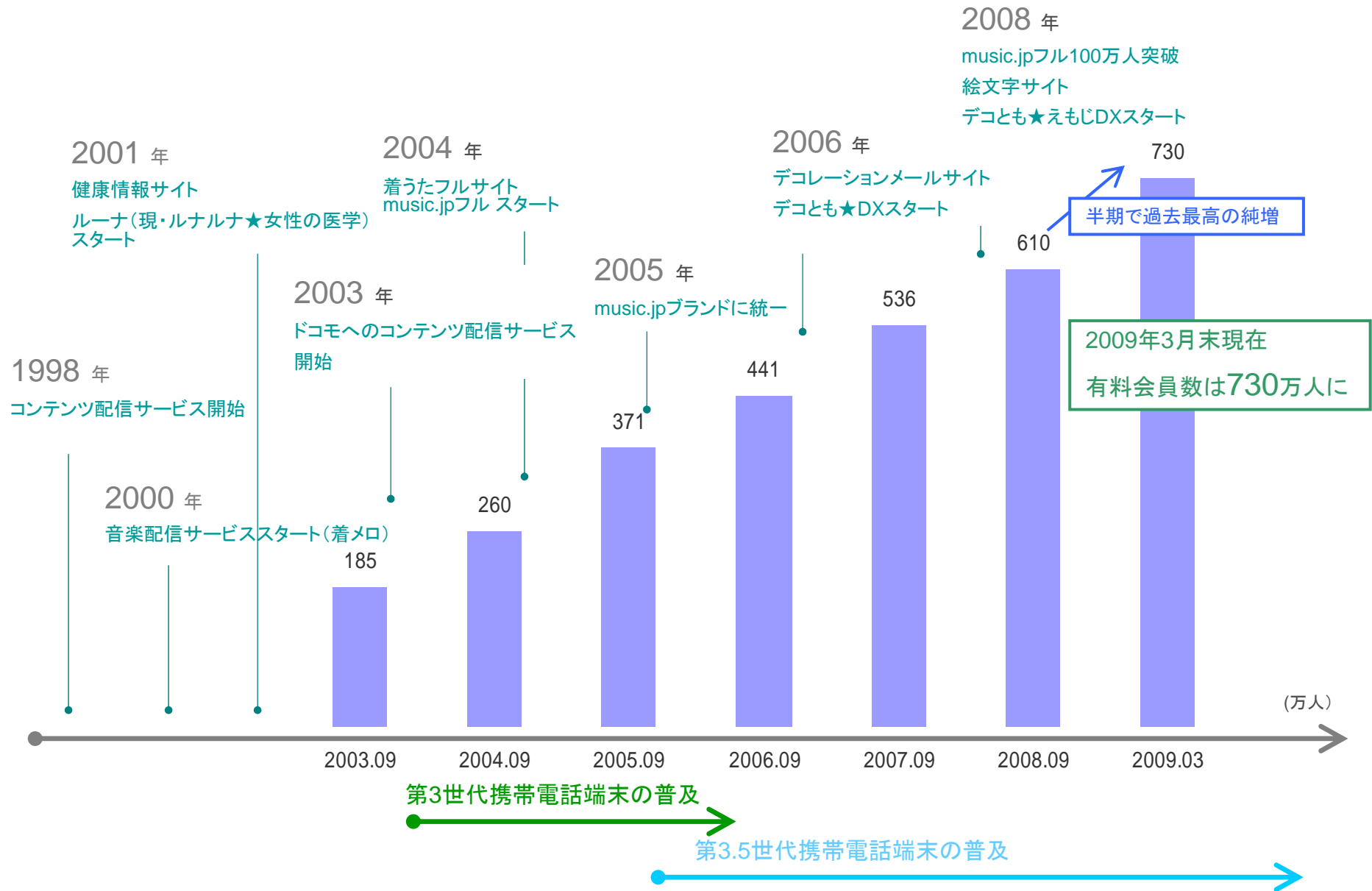


無料系

SNS
デコレーションメール



有料会員数の推移

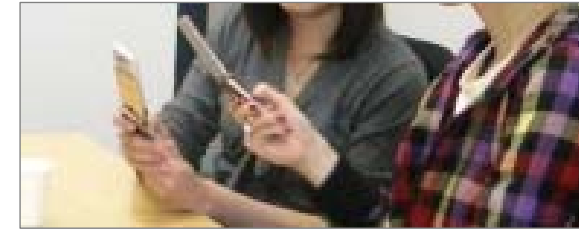


当社の特徴

マーケティングリサーチ

ユーザーニーズを徹底的に調査・分析

市場調査、競合分析のほか、アンケート調査、グループインタビュー、街頭調査等を定期的を実施



プロモーションと効果検証

サイトごとに最適なプロモーションを見出すために、徹底的に効果検証を実施

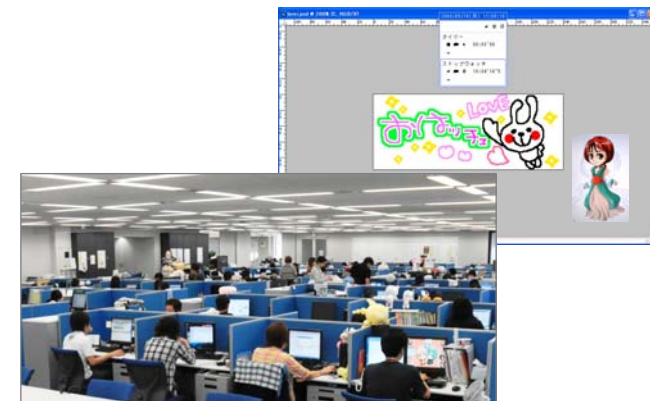
入会導線が多様化するなか、獲得単価とライフタイムバリューを比較し最も効果的なプロモーション方法を積極的に展開



制作体制

工場の生産方式を素材制作に応用、短納期で高品質な素材を制作

着メロ、デコメ、きせかえ、アバター等、各ラインごとに「打合せ→描画→点検→納品」等の工程管理を実施



2. 直近業績と今後の取り組み

第2四半期 決算サマリ

・ 有料会員数は730万人まで拡大

□ 2009年3月末の会員数

コンテンツ配信事業(有料会員)	: 730 万人(2008年9月末比 +120万人)
自社メディア型広告事業(無料会員)	: 405 万人(2008年9月末比 +14万人)

・ 会員数拡大が寄与し、第2四半期で過去最高の業績

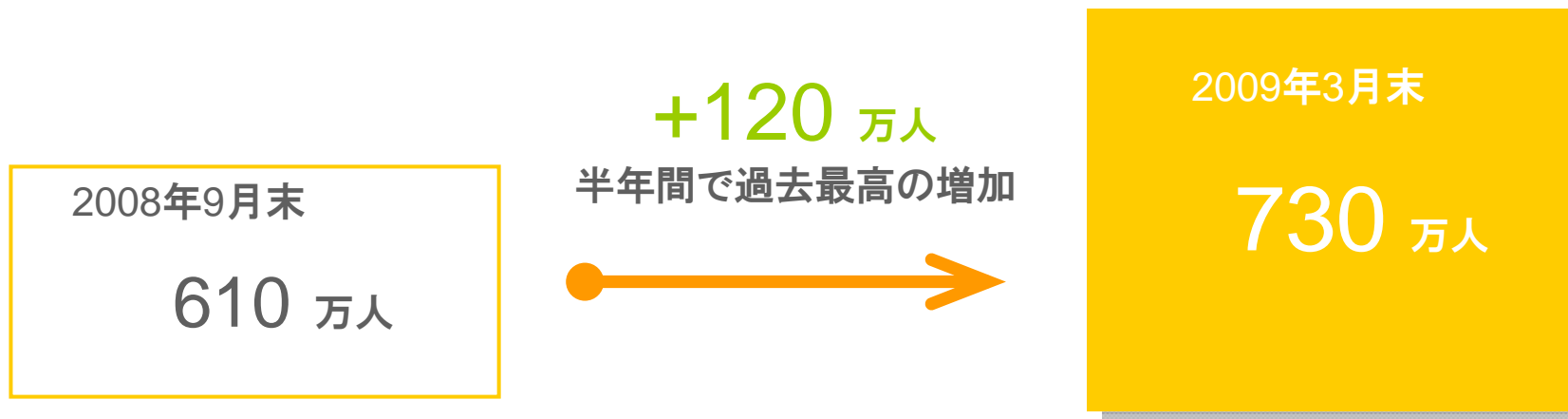
□ 売上高:12,138百万円(+15.7%)	□ 営業利益:833百万円(+19.4%)
対 期初計画比 +468百万円	()は前年同期比 同 +323百万円

- ・音楽系を中心としたコンテンツ配信事業の売上高拡大
- ・経費コントロールを機動的に実施

・ 通期業績予想は売上高のみ上方修正

□ 2009年9月期通期業績予想(連結)	()は前年同期比
売上高: 25,000 百万円 (+15.7%)	営業利益: 2,100 百万円(+21.6%)
対 期初計画比 +1,000百万円	

有料会員数が好調に拡大



音楽

人気楽曲の獲得や、TVCM、モバイル広告等のプロモーションが奏功し
着うたフル、着うたが拡大

デコレーションメール

クリスマス、お正月のグリーティングメール季節需要期の会員獲得に成功

健康情報

女性のニーズを捉えた健康情報が好調に拡大

music.jp[®]



連結PL

(百万円)	2009年9月期 第2四半期累計	2008年9月期 第2四半期累計	前年同期比 金額 増減率		
売上高	12,138	10,493	+1,645	15.7%	・有料会員数拡大による増収
売上原価	3,867	3,118	+748	24.0%	・うち、コイン等引当金147百万円
売上総利益 (利益率)	8,271 68.1%	7,375 70.3%	+896	12.2%	
販管費	7,437	6,676	+760	11.4%	
営業利益 (利益率)	833 6.9%	698 6.7%	+135	19.4%	
経常利益 (利益率)	802 6.6%	666 6.4%	+135	20.3%	・特別損失 293百万円 退職給付費用 89百万円 コンテンツ情報料 104百万円 固定資産除却損 77百万円
当期純利益 (利益率)	862 7.1%	157 1.5%	+705	447.4%	・コミックジェイピーとの合併による 税効果会計の適用

販管費内訳

(百万円)	2009年9月期 第2四半期累計	2008年9月期 第2四半期累計	前年同期比 金額 増減率	
販管費総額	7,437	6,676	+760	11.4%
広告宣伝費	2,625	2,523	+101	4.0%
人件費	1,711	1,499	+211	14.1%
支払手数料	1,325	1,159	+166	14.4%
外注費	309	295	+14	4.9%
減価償却費	412	273	+139	51.0%
その他	1,052	925	+127	13.8%

・広告宣伝費
FY2009 2Q累計: 2,625百万円
(売上高比21.6%)
FY2008 2Q累計: 2,523百万円
(同 24.1%)

うち家賃増104百万円

事業セグメント別 / 新規・既存事業別 連結業績(2Q累計)

(百万円)

事業セグメント別 ①

	売上高			営業利益		
	2009年9月期 第2四半期累計	前年同期比	増減率	2009年9月期 第2四半期累計	前年同期比	増減率
コンテンツ配信 構成比 / 利益率	11,886 97.9%	+1,716	16.9%	1,092 9.2%	△ 473	-30.2%
自社メディア型広告 構成比 / 利益率	298 2.5%	△ 67	-18.5%	△ 219 -73.4%	+604	-

新規・既存事業別 ②

	売上高			営業利益		
	2009年9月期 第2四半期累計	前年同期比	増減率	2009年9月期 第2四半期累計	前年同期比	増減率
既存事業 コンテンツ配信 (コミック配信を除く)	11,479	+1,706	17.5%	1,163	△ 802	-40.8%
新規事業 自社メディア型広告+コミック	704	△ 57	-7.6%	△ 289	+933	-

コミック ①-②

コミック	406	+9	2.5%	△ 70	+329	-
------	-----	----	------	------	------	---

自己株式の消却と取得

・ 2008年11月～2009年2月取得額 2.2億円 ・ 5月に全株式を消却

(百万円)	2009年9月期 第2四半期	2008年9月期末	増減		2009年9月期 第2四半期	2008年9月期末	増減
流動資産	8,267	7,744	522	流動負債	4,617	4,525	91
現金及び預金	1,144	1,442	△ 297	買掛金	2,169	1,577	592
売掛金	6,230	5,441	789	1年内返済予定の長期借入金	200	200	0
棚卸資産	2	10	△ 7	1年内償還予定社債	0	50	△ 50
その他の流動資産	1,434	1,183	251	未払金	1,044	766	277
貸倒引当金	△ 545	△ 332	△ 212	未払法人税等	74	799	△ 725
				コイン等引当金	776	628	147
				その他の流動負債	351	502	△ 150
固定資産	3,079	3,014	65	固定負債	839	848	△ 8
有形固定資産	231	247	△ 16	長期借入金	599	699	△ 100
無形固定資産	1,152	1,056	95	その他の固定負債	239	148	91
うちソフトウェア	1,145	1,049	96	負債合計	5,456	5,373	83
投資その他資産	1,696	1,709	△ 13	資本金	2,510	2,506	4
うち投資有価証券	527	768	△ 241	資本剰余金	3,021	3,016	4
				利益剰余金	544	335	209
				自己株式	△ 223	△ 499	275
				その他有価証券評価差額金	4	10	△ 5
				新株予約権	33	16	16
				純資産合計	5,890	5,385	505
資産合計	11,347	10,758	588	負債・純資産合計	11,347	10,758	588

ネットキャッシュ 3.4億円
(2008年9月末 4.9億円)

通期業績予想の修正

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
修正前（百万円）	24,000	2,100	2,100	1,500
修正後（百万円）	25,000	2,100	2,100	1,500
増減（百万円）	+1,000	0	0	0

売上高

2Qまでの進捗を勘案し、上方修正

下期も有料会員数の拡大を最優先事項とし、売上高の拡大を図る

営業利益

プロモーション費用等の積み増しにより、 営業利益は期初予想を据え置き

上期の利益上ぶれ額は、来期以降の収益拡大に向けた先行投資費用に充当

→ プロモーション費用の増加

費用対効果の高い分野へ優先的に投資し、会員数を持続的に拡大

→ 開発費用、IT関連費用の増加

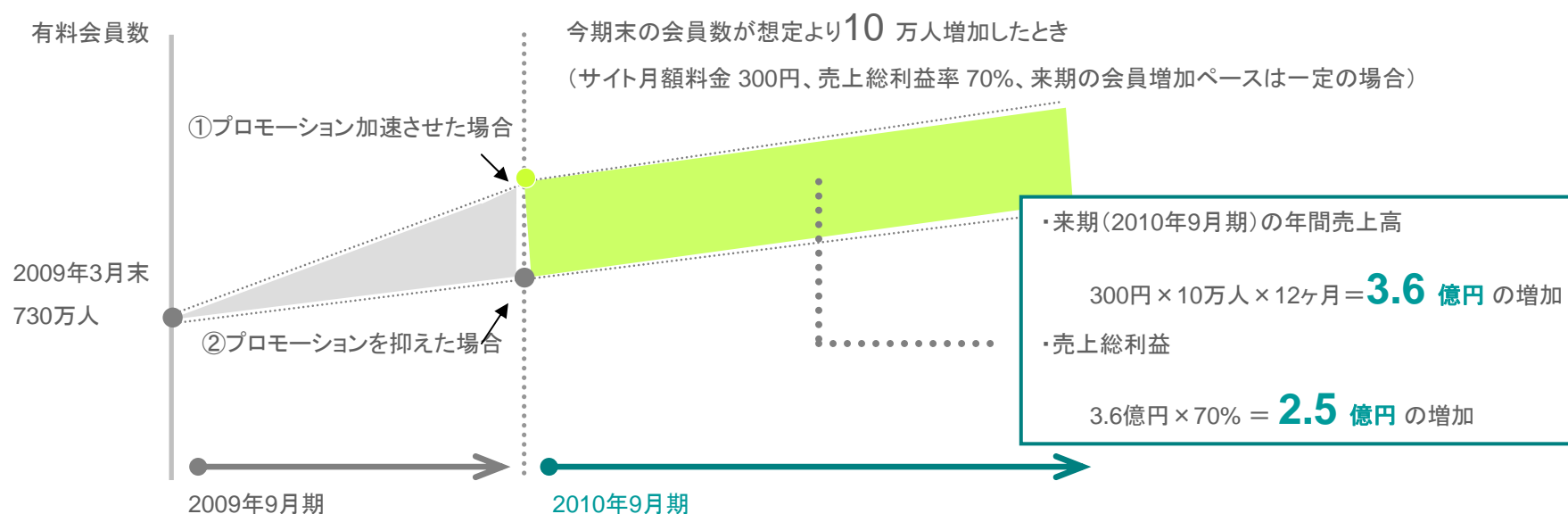
会員規模の拡大に伴い、将来を見据えたシステム基盤の整備と強化

今後の取り組み

下期は有料会員数の拡大に注力

今期の会員数拡大は、来期以降の売上、売上総利益のさらなる拡大につながる

会員数の拡大と収益イメージ



■ 『music.jp』の有料会員数拡大

- 着うたフルの会員数拡大により、音楽系コンテンツ全体で純増を図る。

■ 有料会員数の拡大が期待できる分野に積極投資

- プロモーション効果の高いカテゴリには積極投資を行う。(健康情報、天気予報等)
- デコレーションメールは会員数を維持する。

通期連結業績予想

売上高は5期連続、営業利益、経常利益は4期連続で過去最高の更新を目指す

(百万円)	2009年9月期 通期計画	2008年9月期 通期	前年同期比 金額 増減率	
売上高	25,000	21,615	+3,384	15.7%
売上原価	7,800	6,286	+1,513	24.1%
売上総利益 (利益率)	17,200 68.8%	15,329 70.9%	+1,870	12.2%
販管費	15,100	13,602	+1,497	11.0%
営業利益 (利益率)	2,100 8.4%	1,726 8.0%	+373	21.6%
経常利益 (利益率)	2,100 8.4%	1,675 7.8%	+424	25.3%
当期純利益 (利益率)	1,500 6.0%	563 2.6%	+936	166.3%

事業セグメント別 / 新規・既存事業別 通期連結業績予想

(百万円)

事業セグメント別 ①

	売上高			営業利益		
	2009年9月期 通期計画	前年同期比	増減率	2009年9月期 通期計画	前年同期比	増減率
コンテンツ配信 構成比 / 利益率	24,540 98.2%	+3,515	16.7%	2,580 10.5%	△ 499	-16.2%
自社メディア型広告 構成比 / 利益率	560 2.2%	△ 119	-17.6%	△ 400 -71.4%	+858	-

新規・既存事業別 ②

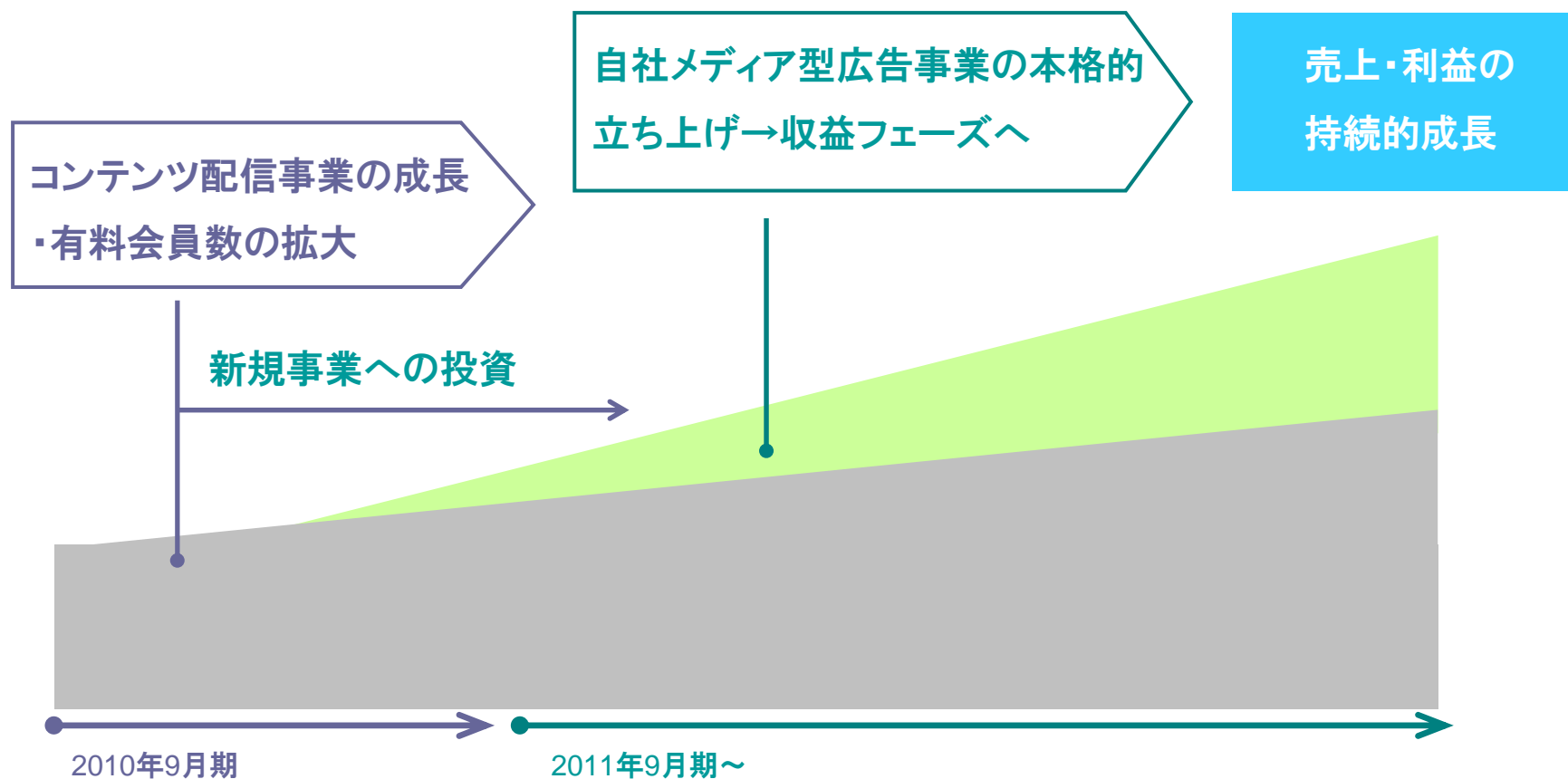
	売上高			営業利益		
	2009年9月期 通期計画	前年同期比	増減率	2009年9月期 通期計画	前年同期比	増減率
既存事業 コンテンツ配信 (コミック配信を除く)	23,740	+3,675	18.3%	2,770	△ 1,040	-27.3%
新規事業 自社メディア型広告+コミック	1,360	△ 279	-17.0%	△ 590	+1,398	-

コミック ①-②

コミック	800	△ 159	-16.7%	△ 190	+540	-
------	-----	-------	--------	-------	------	---

中長期の方向性

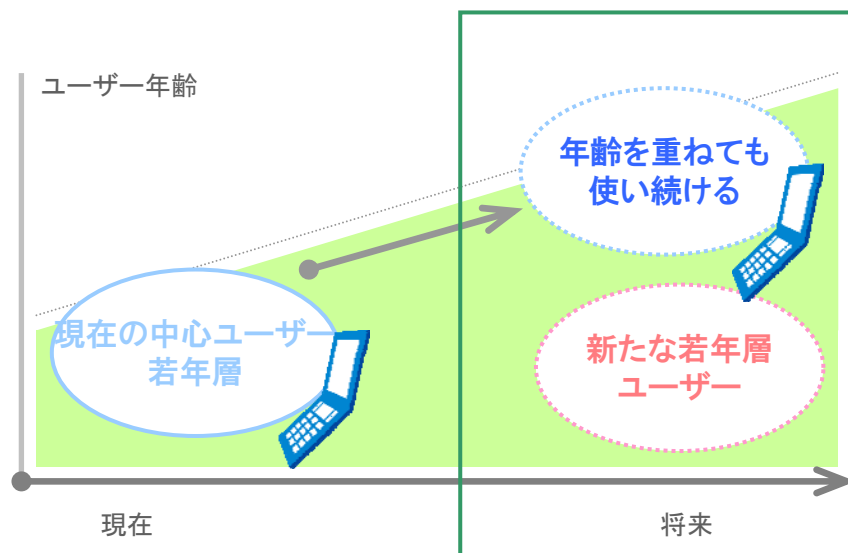
- ① コンテンツ配信事業をさらに成長させる
 - ② 自社メディア型広告事業をコンテンツ配信事業に次ぐ中核事業に成長させる
- ①、②を通じて売上高、利益の持続的成長の実現を目指す



3. 当社が重視するもの

モバイルサービスの将来像

モバイルユーザー層の拡大



子供からシニア世代まで、
すべての人のためのモバイルサービスに

携帯電話の技術進化

3.9G携帯端末の開始(2010年秋～)

- ・ 通信速度の拡大により
映像配信などのリッチコンテンツの登場
- ・ 3.9G携帯に対応した
新たなコンテンツジャンルの登場

より楽しい、より便利な
モバイルサービスの実現

あらゆる世代の人たちにとって
モバイルサービスがますます日々の生活に密着

当社が重視する3つの力

ユーザー層の拡大により
あらゆる世代の人々が満足するサービスの提供に対応

お客様のニーズを的確に捉えたコンテンツを企画する

企画力

携帯電話の技術進化に対応

最新の技術をサービスに組み込む

技術力

あらゆる世代のユーザーに満足してもらえる品揃えと、
技術進化に伴い、より品質の高いサービスの提供に対応

品質の高い素材を効率的に生産する

制作力



企画力、技術力、制作力の総合的な強化に注力
それぞれにPDCAサイクルを実施し、課題を継続的に改善する

エムティーアイのビジョン

お客様の「一生のとも」となり、お客様の夢をどんどん創り出す

『モバイル夢工場』

お客様の思いや期待を幅広く知り、
新しい技術を駆使した使いやすいサービスを、
満足してもらえる品質・品揃えで提供していく。

これまでの、そしてこれからのお客様にも新たに感動して使い続けてもらえる
『モバイル夢工場』となることを目指していきます。

見通しに関する留意事項

本資料における業績の見通しは、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り実際の業績が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。

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
広報・IR室

TEL: 03-5333-6323

FAX: 03-3320-0189

Mail: ir@mti.co.jp

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