



Mobilephone
Telecommunications
International

2009年9月期 第1四半期決算説明会

2009年2月3日

Mobile Dream Factory

FY2009
1Q

株式会社エムティーアイ
証券コード:9438

目次

I.	<u>第1四半期決算サマリ</u>	4
II.	<u>第1四半期 連結業績の概要</u>	
	- 連結PL	6
	- 販管費内訳	7
	- 中間期業績予想と進捗	8
	- 事業セグメント別 / 新規・既存事業別の連結業績	9
	- 事業セグメント別の概要	10-11
	- 連結BS	12
III.	<u>2Q以降の取り組み</u>	
	- 市場環境	14
	- 2Q以降の取り組み	15
	- 中間期連結業績予想	16
	- 事業セグメント別 / 新規・既存事業別 連結業績	17
IV.	<u>付属資料</u>	

I 第1四半期決算サマリ

第1四半期 決算サマリ

・ 有料会員数は670万人まで拡大

□ 2008年12月末の会員数

コンテンツ配信事業(有料会員)	: 670 万人(2008年9月末比 +60万人)
自社メディア型広告事業(無料会員)	: 401 万人(2008年9月末比 +10万人)

・ 会員数拡大が寄与し、第1四半期は増収

□ 売上高: 5,798百万円(+13.8%)	□ 営業利益: 266百万円(△43.0%)	()は前年同期比
中間期業績予想に対する進捗率: 49.7%		同 52.2%

- ・ 音楽系を中心としたコンテンツ配信事業の売上高拡大
- ・ プロモーション展開を積極的に行い、広告宣伝費を投入

・ 中間期業績予想の達成を目指す

□ 2009年9月期中間期業績予想(連結)

売上高: 11,670 百万円(+11.2%)	営業利益: 510 百万円(△27.0%)	()は前年同期比
-------------------------	-----------------------	-----------

Ⅱ 第1四半期 連結業績の概要

連結PL

(百万円)	2009年9月期 第1四半期	2008年9月期 第1四半期	前年同期比 金額 増減率		
売上高	5,798	5,095	+703	13.8%	・有料会員数の拡大による増収
売上原価	1,896	1,485	+411	27.7%	・うち、コイン等引当金71百万円
売上総利益 (利益率)	3,902 67.3%	3,610 70.9%	+291	8.1%	
販管費	3,635	3,143	+492	15.7%	・広告宣伝費 FY2009 1Q: 1,301百万円 (売上高比22.4%) FY2008 1Q: 1,155百万円 (同 22.7%)
営業利益 (利益率)	266 4.6%	466 9.2%	△ 200	-43.0%	
経常利益 (利益率)	237 4.1%	443 8.7%	△ 206	-46.5%	
当期純利益 (利益率)	140 2.4%	94 1.9%	46	48.9%	・特別損失 232百万円 退職給付費用 89百万円 コンテンツ情報料 139百万円

販管費内訳

(百万円)	2009年9月期 第1四半期	2008年9月期 第1四半期	前年同期比 金額 増減率	
販管費総額	3,635	3,143	+492	15.7%
広告宣伝費	1,301	1,155	+146	12.7%
人件費	840	767	+72	9.5%
支払手数料	633	568	+64	11.4%
外注費	155	131	+23	18.1%
減価償却費	198	130	+68	52.8%
その他	506	390	+115	29.6%

うち家賃増90百万円

中間期業績予想と進捗

・ 中間期業績予想に対する進捗は順調

(百万円)	第1四半期実績	中間期予想	進捗率	通期業績予想
売上高	5,798	11,670	49.7%	24,000
売上原価	1,896	3,430	55.3%	7,050
売上総利益	3,902	8,240	47.4%	16,950
販管費	3,635	7,730	47.0%	14,850
営業利益	266	510	52.2%	2,100
経常利益	237	510	46.5%	2,100
当期純利益	140	270	52.2%	1,500

第1四半期 連結業績の概要
事業セグメント別 /
新規・既存事業別の連結業績

(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1四半期	前年同期比	増減率	2009年9月期 第1四半期	前年同期比	増減率
コンテンツ配信 構成比 / 利益率	5,675	+736	14.9%	415	△ 441	-51.5%
	97.9%			7.3%		
自社メディア型広告 構成比 / 利益率	143	△ 18	-11.5%	△ 128	240	-
	2.5%			-89.2%		

新規・既存事業別 ②

	2009年9月期 第1四半期			2009年9月期 第1四半期		
	前年同期比	増減率		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)	5,453	+689	14.5%	468	△ 580	-55.4%
新規事業 自社メディア型広告+コミック	365	27	8.2%	△ 181	379	-

コミック ①-②

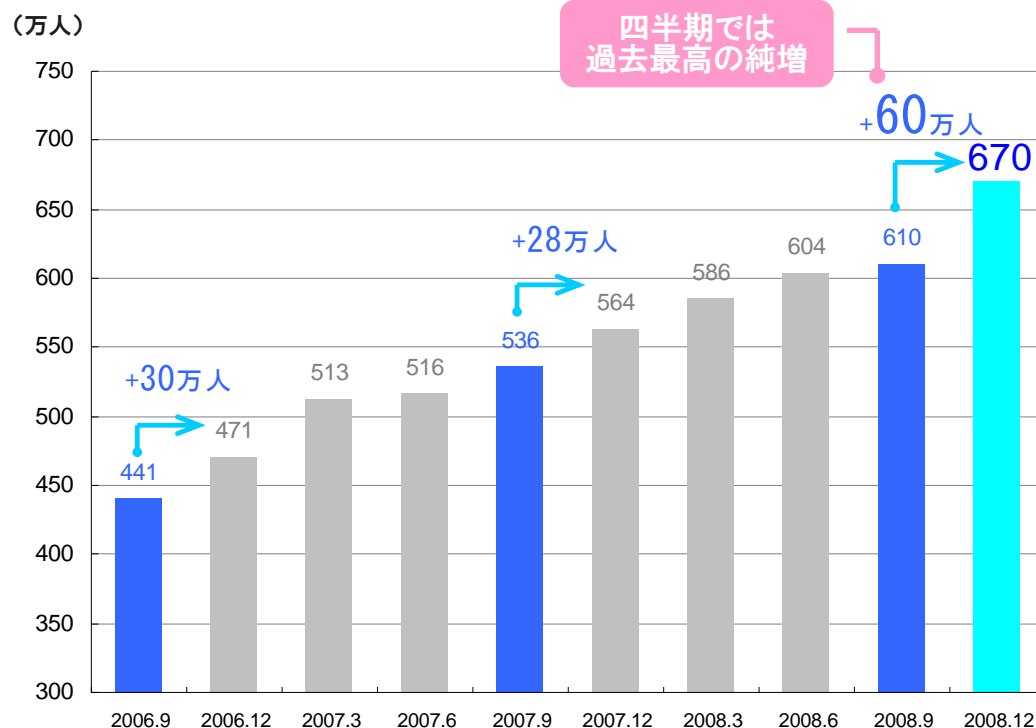
コミック	222	46	26.5%	△ 53	139	-
-------------	------------	----	-------	-------------	-----	---

事業セグメント別の概要

① コンテンツ配信事業

- ・ 着うたフルを中心に音楽系コンテンツは好調に拡大
- ・ デコレーションメールでは、年末年始の季節需要取り込みに成功
- ・ 天気予報、健康情報も順調に拡大

有料会員数の推移



新規サイト

- ・ 「music.jp ビデオクリップ」(プロモーションビデオ配信サイト) 音楽動画サイトのスタート
- ・ 「デコとも★えもじDX」(絵文字デコメサイト)
- ・ 「デコとも★キセカエDX」(きせかえツールサイト) デコレーションメールカテゴリの拡大

主要コンテンツのメニュー順位

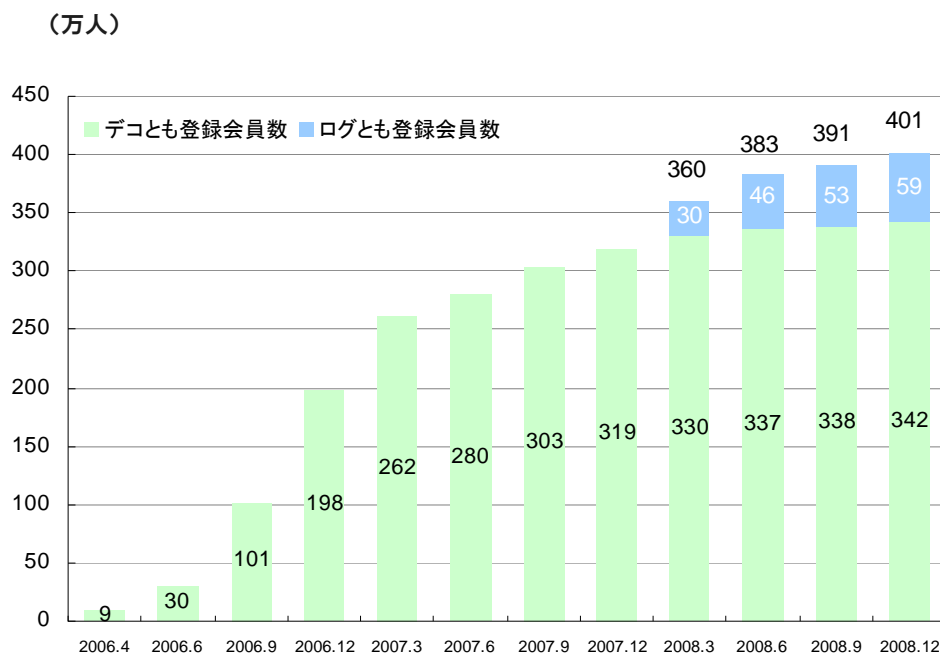
コンテンツ	2008.07	2008.10	2009.01
着うたフル® (邦楽)			
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	3位	3位	2位
デコレーションメール			
ドコモ(FOMA)	4位	4位	3位
au	4位	4位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位
コミック			
ドコモ(FOMA)	4位	5位	5位
au	9位	9位	13位
SoftBank(3G)	7位	8位	12位

事業セグメント別の概要

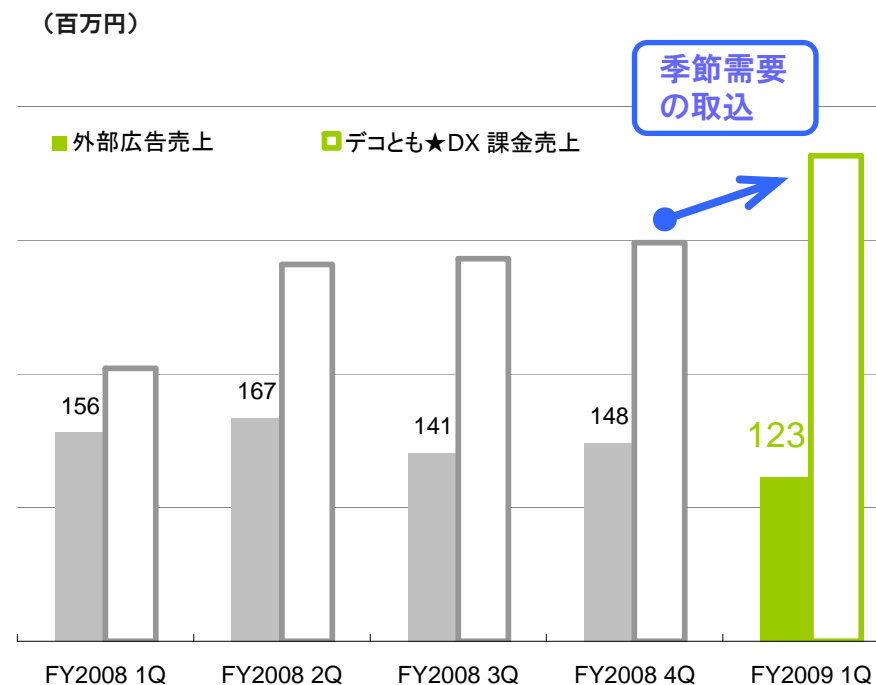
② 自社メディア型広告事業

- ・『デコとも』、『ログとも』の合計登録会員数は401万人（2008年9月末比+10万人）
- ・ 広告収入自体より、「広告収入+課金収入」モデル重視
- ・ 広告宣伝費を抑制し、サイト活性化の取り組みを行う

登録会員数の推移



外部広告売上と課金収入



連結BS

自己株式の消却と取得

・ 2008年11月～12月の取得額 1.5億円 ・ 2008年11月に自己株式4.9億円を消却

(百万円)	2009年9月期 第1四半期	2008年9月期末	増減		2009年9月期 第1四半期	2008年9月期末	増減
流動資産	7,264	7,744	△ 480	流動負債	4,188	4,525	△ 336
現金及び預金	966	1,442	△ 475	買掛金	2,042	1,577	465
売掛金	5,691	5,441	249	1年内返済予定の長期借入金	200	200	0
棚卸資産	4	10	△ 5	1年内償還予定社債	50	50	0
その他の流動資産	1,139	1,183	△ 44	未払金	878	766	111
貸倒引当金	△ 538	△ 332	△ 205	未払法人税等	22	799	△ 777
				コイン等引当金	699	628	71
				その他の流動負債	295	502	△ 207
固定資産	3,034	3,014	19	固定負債	885	848	37
有形固定資産	239	247	△ 8	長期借入金	649	699	△ 50
無形固定資産	1,121	1,056	64	その他の固定負債	235	148	87
うちソフトウェア	1,114	1,049	65	負債合計	5,074	5,373	△ 298
投資その他資産	1,673	1,709	△ 36	資本金	2,509	2,506	3
うち投資有価証券	558	781	△ 223	資本剰余金	3,019	3,016	3
				利益剰余金	△ 176	335	△ 511
				自己株式	△ 154	△ 499	344
				その他有価証券評価差額金	2	10	△ 7
				新株予約権	23	16	6
				純資産合計	5,223	5,385	△ 161
資産合計	10,298	10,758	△ 460	負債・純資産合計	10,298	10,758	△ 460

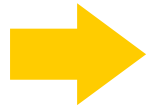
ネットキャッシュ 0.6億円
(2008年9月末 4.9億円)

Ⅲ 2Q以降の取り組み

市場環境

■ コンテンツ配信事業

携帯電話販売の動向に連動して、音楽系などのダウンロード型コンテンツの入会者数が鈍化している

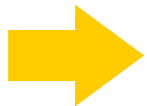


携帯電話販売奨励金の見直しによる携帯電話の新規・買換購入数の鈍化

- ・ プロモーション効果の変化率に注目(TVCM等)
- ・ クチコミ・プロモーションに注力
- ・ 端末電話販売に連動しにくいカテゴリのコンテンツ(デコレーションメール等)の拡大

■ 自社メディア型広告事業

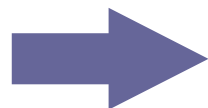
モバイル広告市場の本格的な拡大に至るまで時間を要する



クライアントはモバイルコンテンツプロバイダー中心
企業のモバイルサイト常設率はまだ低い

- ・ 将来のモバイル広告市場の拡大に向けて、広告媒体となりうるメディア力向上に注力

2Q以降の取り組み



持続的成長を実現するための事業基盤を確立

1 『music.jp』の有料会員数拡大

着うたフル、着うた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。

2 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、または、端末販売動向に依存しないカテゴリーには積極投資を行う。
(デコレーションメール、健康情報、天気予報等)

3 新規事業(自社メディア型広告、コミック)は将来の市場成長に備えた事業基盤作り

コミック配信・・・広告宣伝費を抑制し、退会率の改善に取り組む。
費用対効果の高いプロモーション方法への見直し。

自社メディア型広告事業・・・登録会員の活性化。
広告収入よりも課金収入モデルに比重を置く。

中間期連結業績予想

(百万円)	2009年9月期 中間期計画	2008年9月期 中間期	前年同期比 金額 増減率	
売上高	11,670	10,493	+1,176	11.2%
売上原価	3,430	3,118	+311	10.0%
売上総利益 (利益率)	8,240 70.6%	7,375 70.3%	+864	11.7%
販管費	7,730	6,676	+1,053	15.8%
営業利益 (利益率)	510 4.4%	698 6.7%	△ 188	-27.0%
経常利益 (利益率)	510 4.4%	666 6.4%	△ 156	-23.5%
当期純利益 (利益率)	270 2.3%	157 1.5%	+112	71.3%

2Q以降の取り組み
事業セグメント別 /
新規・既存事業別 中間期連結業績予想

(百万円)

事業セグメント別 ①

	売上高			営業利益		
	2009年9月期 中間期計画	前年同期比	増減率	2009年9月期 中間期計画	前年同期比	増減率
コンテンツ配信 構成比 / 利益率	11,420 97.9%	+1,249	12.3%	870 7.6%	△ 696	-44.5%
自社メディア型広告 構成比 / 利益率	290 2.5%	△ 76	-20.8%	△ 320 -110.3%	503	-

新規・既存事業別 ②

	2009年9月期 中間期計画			2009年9月期 中間期計画		
		前年同期比	増減率		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)	10,840	+1,066	10.9%	1,050	△ 916	-46.6%
新規事業 自社メディア型広告+コミック	870	+107	14.1%	△ 500	723	-

コミック ①-②

コミック	580	+183	46.3%	△ 180	220	-
------	------------	------	-------	--------------	-----	---

V 付属資料

メニュー順位の推移

音楽系コンテンツ

着うたフル® (邦楽)	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	3位	3位	2位

着うたフル® (洋楽)	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

着うた® (邦楽)	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

着うた® (洋楽)	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	1位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

着メロ	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	5位	5位	5位
au	2位	2位	1位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

生活情報系コンテンツ

天気予報	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	1位	1位	3位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

交通情報	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	5位	5位	5位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

地図	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	6位	6位	6位
SoftBank(3G)	4位	4位	5位

辞書	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	6位	7位	6位
au	2位	2位	3位
SoftBank(3G)	3位	3位	3位

健康	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	1位	1位	1位
au	3位	3位	1位
SoftBank(3G)	2位	1位	1位

エンターテインメント系コンテンツ

デコレーションメール	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	4位	4位	3位
au	4位	4位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

コミック	2008.07	2008.10	2009.01
ドコモ(FOMA)	4位	5位	5位
au	9位	9位	13位
SoftBank(3G)	7位	8位	12位

メニュー順位 着うたフル® (邦楽)

NTT Docomo(2009/1/20更新)

順位	サイト名
1	レコチョク「フル」
2	music.jp フル
3	dwango.jp (フル)
4	フル♪mumo
5	HAPPY!うたフル
6	うたフルJOYSOUND
7	GIGA MUSICフル
8	アーティスト公式サウンドフル
9	DAM★うたフル
10	ビーイングギザ★フル

au (2009/1/22更新)

順位	サイト名
1	レコチョク「フル」
2	music.jp フル
3	フル♪mumo
4	dwang.jp(フル)
5	(音楽をモーラ) mora
6	歌詞★ハートフル
7	HAPPY! うたフル
8	©Sony Music Full
9	試聴OK★J-POPフル
10	mopストア♪歌詞

ソフトバンク(2009/1/15更新)

順位	サイト名
1	レコチョク「フル」
2	music.jpフル
3	dwango.jpフル
4	フル♪mu-mo
5	[音楽をモーラ]
6	着信★うた♪フル
7	ベストヒット J-POPフル
8	アーティスト公式フル
9	Sony Music Full
10	うたJETS!! フル

メニュー順位 デコレーションメール

NTT Docomo(2009/1/20更新)

順位 サイト名

1 デコメ取り放題	寺島情報企画
2 無敵!!デコランキング	FURYU
3 デコとも★DX	MTI
4 iデコメ★コレクション	I-FREEK CO.,INC.
5 ラクガキ@写真メール	Can*P
6 デコガール	MEDIA SOCKET
7 遊メロ 音デコメ GIGA	GIGA NETWORKS
8 デコデコメール	Nihon Enterprise
9 HAPPY!デコメ	Digimerce
10 エメール	パクレザルヴ

au (2009/1/22更新)

順位 サイト名

1 デコとも★DX取り放題	MTI
2 デコメルとり放題	寺島情報企画
3 キラキラ凸取り放題!ラブ★デコ	GMO メディア株式会社
4 デコレ&絵文字デラックス	トリワークス
5 無敵!!デコ★ランキング	FURYU
6 デコメプラザ歌詞デコとり放題	キーライフ
7 なりきり☆メイドデコメ	サイバークエストコーポレーション
8 デコデコmix 取り放題	S-CREW
9 デコガール	SOCKETS
10 セクシー系カワデコ★Decotan	モバイルファクトリー

ソフトバンク(2009/1/15更新)

順位 サイト名

1 デコともDX取り放題	MTI
2 無敵!!デコランキング	フリーユー
3 ラクラク♪えもじっち	FURYU
4 デコデコメール	Nihon Enterprise
5 デコレとり放題	寺島情報企画
6 えもじ★取り放題	I-FREEK CO.,INC.
7 メール★コレクション	I-FREEK CO.,INC.
8 愛navi大人のメール	ZAPPALLAS.Inc
9 デコガール	MEDIA SOCKET
10 男のメール	I-FREEK CO.,INC.

メニュー順位 コミック

NTT Docomo(2009/1/20更新)

順位 サイト名

1 コミックi	NTTソルマーレ
2 ケータイ★まんが王国	Bbmf
3 Handyコミック	ビットウェイ
4 めちゃコミックス	インフォコム
5 comic.jp	MTI
6 まんが堂	CA Mobile
7 まんがこっち	大日本印刷
8 集英社マンガカプセル	集英社
9 パピレス★コミック館	パピレス
10 コミックmini	エフルート

au (2009/1/22更新)

順位 サイト名

1 コミックシーモア	NTTソルマーレ
2 ケータイ★まんが王国	Bbmf
3 めちゃコミックス	インフォコム
4 Handyコミック	ビットウェイ
5 パピレスDXコミック館	パピレス
6 30円～★コミックmini	エフルート
7 10円！10円！まんが堂！！	CA Mobile
8 集英社マンガカプセル	集英社
9 毎日漫画生活立読OK	サイバークエストコーポレーション
10 まんがこっち	大日本印刷

ソフトバンク(2009/1/15更新)

順位 サイト名

1 ケータイ★まんが王国	Bbmf
2 Handyコミック	ビットウェイ
3 コミックシーモア	NTTソルマーレ
4 めちゃコミックス	インフォコム
5 パピレス★コミック館	パピレス
6 集英社マンガカプセル	集英社
7 まんがこっち	大日本印刷
8 30円～★コミックmini	エフルート
9 コミック小学館ブックス	小学館
10 コミック★COMIC	JVCネットワークス

通期連結業績予想

(百万円)	2009年9月期 通期計画	2008年9月期 通期実績	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	24,000	21,615	+2,384	11.0%
売上原価	7,050	6,286	+763	12.2%
売上総利益 (利益率)	16,950 70.6%	15,329 70.9%	+1,620	10.6%
販管費	14,850	13,602	+1,247	9.2%
営業利益 (利益率)	2,100 8.8%	1,726 8.0%	+373	21.6%
経常利益 (利益率)	2,100 8.8%	1,675 7.8%	+424	25.3%
当期純利益 (利益率)	1,500 6.3%	563 2.6%	+936	166.3%

・コミックジェイピーとの合併により
実効税率は低下

事業セグメント別 / 新規・既存事業別の通期連結業績予想

(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	23,510 98.0%	+2,485	11.8%	2,720 11.6%	△ 359	-11.7%
自社メディア型広告 構成比 / 利益率	570 2.4%	△ 109	-16.1%	△ 540 -94.7%	718	-

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)	22,240	+2,175	10.8%	2,880	△ 930	-24.4%
新規事業 自社メディア型広告+コミック	1,840	+200	12.2%	△ 700	1,288	-

コミック ①-②

コミック	1,270	+310	32.3%	△ 160	570	-
------	--------------	------	-------	--------------	-----	---

事業セグメント別四半期推移

(百万円)	2008年9月期				2009年9月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q(計画)	上期計画
売上高	5,095	5,398	5,556	5,564	5,798	5,871	11,670
コンテンツ配信事業	4,939	5,230	5,415	5,438	5,675	5,744	11,420
自社メディア型広告事業	162	203	169	143	143	146	290
既存事業	4,763	5,009	5,121	5,168	5,453	5,386	10,840
新規事業	338	424	463	412	365	504	870
営業利益	466	231	302	725	266	243	510
営業利益率	9.2%	4.3%	5.4%	13.0%	4.6%	4.2%	4.4%
コンテンツ配信事業	856	709	589	924	415	454	870
営業利益率	17.3%	13.6%	10.9%	17.0%	7.3%	7.9%	7.6%
自社メディア型広告事業	△ 368	△ 454	△ 260	△ 173	△ 128	△ 191	△ 320
営業利益率	-226.5%	-223.4%	-153.8%	-121.1%	-89.2%	-131.2%	-110.3%
既存事業	1,048	917	849	994	468	581	1,050
営業利益率	22.0%	18.3%	16.6%	19.2%	8.6%	10.8%	9.7%
新規事業	△ 560	△ 662	△ 521	△ 243	△ 181	△ 318	△ 500
営業利益率	-165.8%	-156.1%	-112.5%	-59.0%	-49.6%	-63.2%	-57.5%

(注) 売上高、営業利益合計には、消去又は全社の数値を含んでいます。

販管費 四半期推移

(百万円)	2008年9月期				2009年9月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
販管費総額	3,143	3,532	3,619	3,306	3,635
広告宣伝費	1,155	1,368	1,321	908	1,301
人件費	767	732	775	865	840
支払手数料	568	590	620	630	633
外注費	131	163	209	233	155
減価償却費	130	143	165	197	198
その他	390	534	527	470	506

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>