



## 2010年9月期 第1四半期 決算説明会

---

2010年1月29日

株式会社エムティーアイ

証券コード: 9438

# 目次

1.	<u>第1四半期 決算サマリ</u>	4
2.	<u>第1四半期 連結業績の概要</u>	
	- 連結PL	6
	- 販管費内訳	7
	- 事業セグメント別 / 新規・既存事業別 連結業績(1Q)	8
	- 第2四半期累計業績予想に対する進捗	9
	- 事業セグメント別の概要	10-11
	- 連結BS	12
3.	<u>2Q以降の取り組み</u>	
	- 2Q以降の取り組み	14
	- 第2四半期累計連結業績予想	15
	- 事業セグメント別 / 新規・既存事業別 連結業績予想(1H)	16

## 付属資料

# 1. 第1四半期決算サマリ



## 有料会員数は 862万人に拡大

2009年12月末の会員数

コンテンツ配信事業(有料会員) : 862 万人(2009年9月末比 +60万人)

自社メディア型広告事業(無料会員): 432 万人(2009年9月末比 +9万人)

## 有料会員数拡大が寄与し、増収増益

第1四半期 連結業績 ( )は前年同期比

売上高: 7,262百万円(+25.2%) 営業利益: 397百万円(+ 49.4%)

## 第2四半期業績予想に対する進捗は順調

第2四半期累計 連結業績予想 ( )は進捗率

売上高: 14,500百万円(50.1%) 営業利益: 700百万円(56.8%)

## 2. 第1四半期 連結業績の概要



# → 連結PL

(百万円)	2010年9月期 第1四半期	2009年9月期 第1四半期	前年同期比 金額 増減率	
売上高	7,262	5,798	+1,463	25.2%
売上原価	2,040	1,896	+143	7.5%
売上総利益 (利益率)	5,222 71.9%	3,902 67.3%	+1,320	33.8%
販管費	4,825	3,635	+1,189	32.7%
営業利益 (利益率)	397 5.5%	266 4.6%	+131	49.4%
経常利益 (利益率)	396 5.5%	237 4.1%	+159	67.1%
当期純利益 (利益率)	242 3.3%	140 2.4%	+101	72.1%

・コンテンツ配信事業の  
有料会員数拡大による増収

粗利率の上昇  
・原価率の低いコンテンツ（健康情報、デコメ）の会員数拡大  
・音楽系コンテンツのダウンロード低減

# → 販管費内訳

(百万円)

	2010年9月期 第1四半期	2009年9月期 第1四半期	前年同期比 金額 増減率	
<b>販管費総額</b>	<b>4,825</b>	<b>3,635</b>	<b>+1,189</b>	<b>32.7%</b>
広告宣伝費	2,101	1,301	+799	61.4%
人件費	902	840	+62	7.5%
支払手数料	805	633	+171	27.1%
外注費	240	155	+85	54.8%
減価償却費	230	198	+32	16.2%
その他	544	506	+38	7.5%

・広告宣伝費  
 FY2010 1Q: 2,101百万円  
 (売上高比28.9%)  
 FY2009 1Q: 1,301百万円  
 (同 22.4%)

コンテンツ配信事業の売上高  
 拡大に伴うキャリア支払手数料

# → 事業セグメント別 / 新規・既存事業別 連結業績(1Q)

(百万円)

## コンテンツ配信事業

	2010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
売上高 (構成比)	7,160 98.6%	5,675 97.9%	+1,485	26.2%
営業利益 (利益率)	510 7.1%	415 7.3%	+95	23.0%

## 自社メディア型広告事業

	2010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
売上高 (構成比)	145 2.0%	143 2.5%	+2	1.4%
営業利益 (利益率)	△ 74 -51.3%	△ 128 -89.2%	+53	-



# → 第2四半期累計業績予想に対する進捗

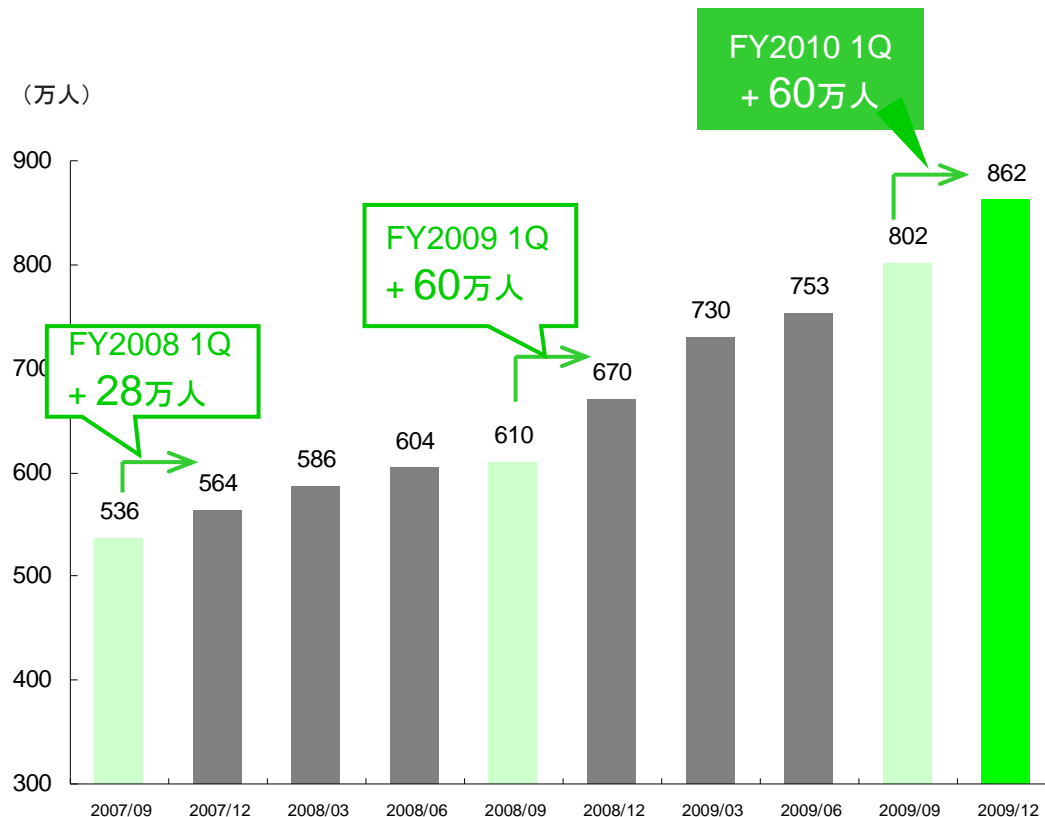
(百万円)	第1四半期実績	第2四半期累計 業績予想	進捗率	通期業績予想
<b>売上高</b>	7,262	14,500	50.1%	30,000
売上原価	2,040	4,350	46.9%	9,000
<b>売上総利益</b>	5,222	10,150	51.5%	21,000
販管費	4,825	9,450	51.1%	18,000
<b>営業利益</b>	397	700	56.8%	3,000
<b>経常利益</b>	396	685	57.9%	2,970
<b>当期純利益</b>	242	380	63.8%	1,720

## → 事業セグメント別の概要 ① コンテンツ配信事業

10

- ・ 有料会員数は862万人(2009年9月末比 +60万人)
- ・ デコメの有料会員数は100万人を突破(年末年始の季節需要の取り込みに成功)
- ・ 健康情報も好調に拡大

### 有料会員数の推移



### 1Qトピックス

#### ・ デコレーションメール

-12月～1月にかけてテレビCMにKAT-TUNを起用



- 新規サイト(『デコとも★ミニデコDX』、  
『デコとも★あにまるDX』)も順調な立ち上がり

#### ・ 健康情報



- テレビCM放映地域を拡大し、  
引き続き積極的なプロモーションを  
展開

- 11月からCMに大塚 愛さんを起用

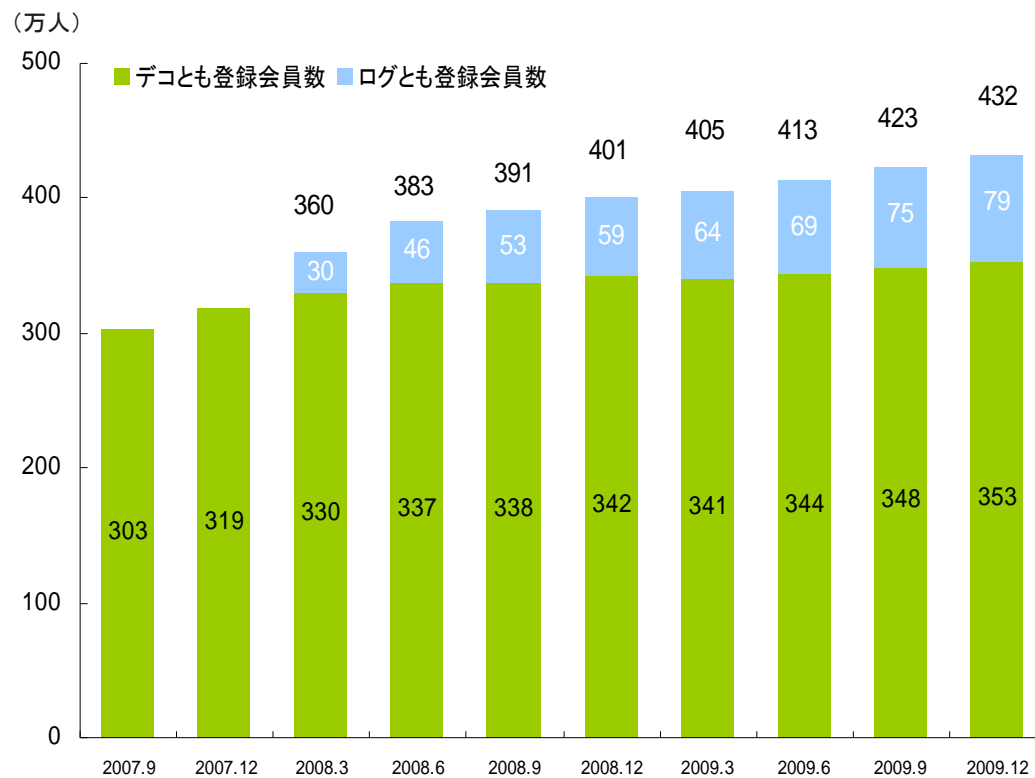
#### ・ メニュー順位(詳細はP18-22をご参照ください)

-ドコモのデコメが3位から2位に上昇

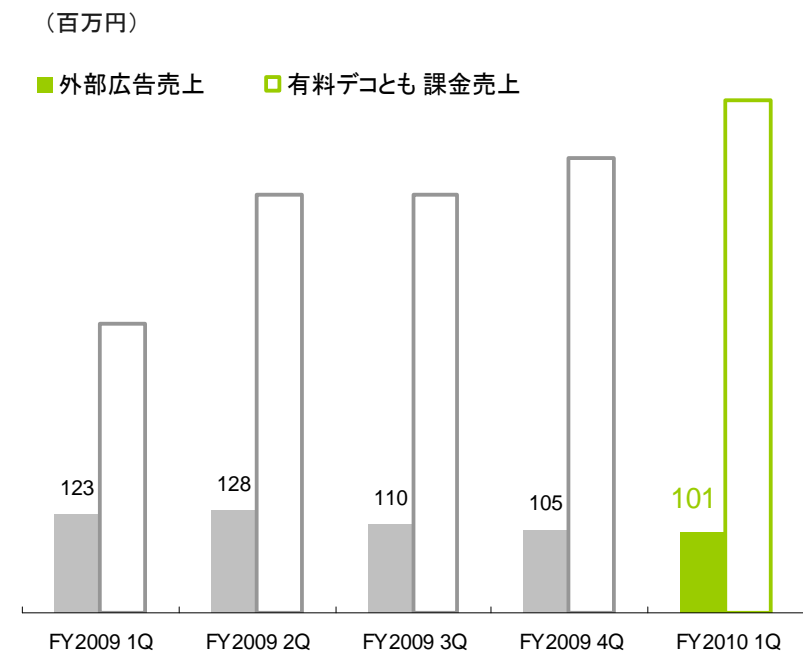
## → 事業セグメント別の概要 ② 自社メディア型広告事業

- ・ 『デコとも』、『ログとも』の登録会員数は432万人（2009年9月末比+9万人）
- ・ 広告宣伝費を抑制し、サイト活性化に注力

登録会員数の推移



外部広告売上と有料デコとも課金収入比較



# → 連結BS

・ 2009年12月末のネットキャッシュは8.3億円

(百万円)	2009年12月末	2009年9月末	増減		2009年12月末	2009年9月末	増減
流動資産	9,330	9,359	△ 29	流動負債	5,040	5,035	5
現金及び預金	1,481	1,532	△ 50	買掛金	2,141	1,974	167
売掛金	7,096	6,733	362	1年内返済予定の長期借入金	200	200	0
棚卸資産	12	6	6	未払金	1,400	1,123	277
その他の流動資産	1,101	1,428	△ 326	未払法人税等	75	432	△ 356
貸倒引当金	△ 361	△ 340	△ 20	コイン等引当金	852	803	49
				その他の流動負債	369	502	△ 132
固定資産	3,168	3,197	△ 28	固定負債	673	715	△ 41
有形固定資産	204	213	△ 8	長期借入金	449	499	△ 50
無形固定資産	1,320	1,345	△ 24	その他の固定負債	223	215	8
うちソフトウェア	1,313	1,338	△ 24	負債合計	5,713	5,750	△ 36
投資その他資産	1,643	1,638	5	資本金	2,538	2,535	3
うち投資有価証券	569	594	△ 25	資本剰余金	3,048	3,045	3
				利益剰余金	1,097	1,123	△ 26
				自己株式	—	—	—
				その他有価証券評価差額金	27	42	△ 15
				新株予約権	73	59	14
				純資産合計	6,786	6,807	△ 20
資産合計	12,499	12,557	△ 57	負債・純資産合計	12,499	12,557	△ 57

ネットキャッシュ 8.3億円  
(2009年9月末 8.3億円)

### 3. 2Q以降の取り組み



## コンテンツ配信事業

## 有料会員数900万人の早期実現

### ○3つの分野の会員数拡大

- ・ 健康情報                      トップ・ポジションの確立。(2010年1月に150万人突破)
- ・ music.jp                      キラー・コンテンツの獲得による差別化、顧客満足度の向上。
- ・ デコレーションメール      年末年始入会者の退会抑止。

### ○新たな収益分野の育成

- ・ 天気予報                      費用対効果の高いプロモーション展開。
- ・ コミック                      退会率改善施策の実施。効率のよいプロモーション方法を検討。

## 自社メディア型広告事業

## プロモーションを抑制しながらサイト基盤づくり

登録会員の活性化に向けた取り組み。  
拡大チャンスを迎えたときに機動的に対応。

# → 第2四半期累計連結業績予想

(百万円)	2010年9月期 第2四半期計画 (累計)	2009年9月期 第2四半期累計	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	14,500	12,138	+2,361	19.5%
売上原価	4,350	3,867	+482	12.5%
売上総利益 (利益率)	10,150 70.0%	8,271 68.1%	+1,878	22.7%
販管費	9,450	7,437	+2,012	27.1%
営業利益 (利益率)	700 4.8%	833 6.9%	-133	-16.1%
経常利益 (利益率)	685 4.7%	802 6.6%	-117	-14.6%
当期純利益 (利益率)	380 2.6%	862 7.1%	-482	-55.9%

# → 事業セグメント別 / 新規・既存事業別連結業績予想(1H)

(百万円)

## コンテンツ配信事業

	2010年9月期 第2四半期累計	2009年9月期 第2四半期累計	前年同期比	増減率
売上高 (構成比)	<b>14,300</b> 98.6%	11,886 97.9%	+2,413	20.3%
営業利益 (利益率)	<b>1,000</b> 7.0%	1,092 9.2%	△ 92	-8.5%

## 自社メディア型広告事業

	2010年9月期 第2四半期累計	2009年9月期 第2四半期累計	前年同期比	増減率
売上高 (構成比)	<b>240</b> 1.7%	298 2.5%	△ 58	-19.6%
営業利益 (利益率)	<b>△ 260</b> -108.3%	△ 219 -73.4%	△ 40	-



## 5. 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)	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	5位	7位

着うたフル® (洋楽)	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	1位	2位

着うた® (邦楽)	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	1位	1位
SoftBank(3G)	2位	2位	4位

着うた® (洋楽)	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	3位

着メロ	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	5位	5位	5位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	3位	3位

## 生活情報系コンテンツ

天気予報	2009.07	2009.10	2010.01
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

交通情報	2009.07	2009.10	2010.01
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・旅行	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	1位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	5位	3位	4位

辞書	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	4位	4位	3位
au	4位	3位	3位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

健康	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	1位	1位	1位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	2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	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	3位	3位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	2位	5位

デコレーションメール(絵文字)	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	1位	2位
SoftBank(3G)	5位	5位	9位

コミック	2009.07	2009.10	2010.01
ドコモ(FOMA)	6位	6位	7位
au	13位	12位	12位
SoftBank(3G)	15位	17位	28位

# → メニュー順位 着うたフル® (邦楽)

## NTT Docomo (2010/01/26更新)

### 順位 サイト名

1	レコチョク「フル」	レコチョク
2	<b>music.jp フル</b>	<b>エムティーアイ</b>
3	dwango.jp(フル)	ドワンゴ
4	TSUTAYAプレミア	CCC
5	フル♪mu-mo	avex
6	HAPPY!うたフル	デジマース
7	うたフルJOYSOUND	XING,INC.
8	ミュージコ♪	NTTコミュニケーションズ
9	アーティスト公式サウンドフル	MLJ
10	着信★うたフル+歌詞	ハドソン

## au (2010/01/21更新)

### 順位 サイト名

1	レコチョク「フル」	レコチョク
2	<b>music.jp フル</b>	<b>エムティーアイ</b>
3	フル♪mumo	avex
4	dwang.jp(フル)	ドワンゴ
5	歌詞★ハートフル	インターデコ
6	HAPPY!うたフル	デジマース
7	アーティスト公式サウンドフル	MLJ
8	★★TSUTAYAプレミア★★	CCC
9	1曲買い&試聴	オリコン
10	moraケータイフル	レーベルゲート

## ソフトバンク (2010/01/13更新)

### 順位 サイト名

1	歌詞付★ハートフル♪	ICJ
2	mopストア♪歌詞	ICJ
3	1曲買い!オリコン	オリコン
4	着信★うた♪フル歌詞	ハドソン
5	アーティスト公式フル	MLJ
6	レコチョク「フル」	レコチョク
7	<b>music.jpフル</b>	<b>エムティーアイ</b>
8	dwango.jpフル	ドワンゴ
9	フル♪mumo	avex
10	ベストヒットJ-POPフル	アクセルマーク

# → メニュー順位 デコレーションメール

20

## NTT Docomo (2010/01/26更新)

### 順位 サイト名

1 デコメ取り放題	寺島情報企画
<b>2 デコとも★DX</b>	<b>エムティーアイ</b>
3 無敵!!デコランキング	FURYU
4 ラクガキ@写真メール	Can*P
5 iデコメ★コレクション	I-FREEK CO.,INC.
6 デコガール	MEDIA SOCKET
7 ギガデコMax♪メロ	GIGA NETWORKS
8 HAPPY! デコメ	デジマース
9 デコデコメール	Nihon Enterprise
10 エピメール	パクレゼルヴ

## au (2010/01/21更新)

### 順位 サイト名

<b>1 デコとも★DX取り放題</b>	<b>エムティーアイ</b>
2 デコメルとり放題	寺島情報企画
3 デコレ&絵文字デラックス	トリワークス
4 無敵!!デコ★ランキング	FURYU
5 デコメとり放題	cellpromote.inc.
6 デココレ	アイフリーク
7 デコメNo.1とり放題	サイバード
8 デコガール	ソケッツ
9 エピメール	パクレゼルヴ
10 待ちデコ	I.M.S

## ソフトバンク(2010/01/13更新)

### 順位 サイト名

1 ふわデコ	フルイヤー
2 HAPPY!デコメ	デジマース
3 ¥50~デコ放題	AMU
4 デコレとり放題	寺島情報企画
<b>5 デコとも★DX取り放題</b>	<b>エムティーアイ</b>
6 古着系★デコりん	モバイルファクトリー
7 デコデコメール	Nihon Enterprise
8 もじもじえもじい	ビットウェイ
<b>9 デコとも★えもじDX</b>	<b>エムティーアイ</b>
10 キャラ☆デコ	ルーティ・ピクト

### 順位 サイト名

1 ラクラクえもじっち	フリーユー
<b>2 デコとも★えもじDX</b>	<b>エムティーアイ</b>
3 えもじ★取り放題	アイフリーク
4 えもじの宝箱	ザッパラス
5 チビデコ	ザッパラス
6 サンリオ絵文字	美術出版ネットワークス
7 ディズニー絵文字	ディズニー
8 プーさん絵文字デコ	ディズニー
9 あるデコ絵文字	美術出版ネットワークス
10 無敵えもじ取放題	エムアップ

### 順位 サイト名

1 ラクラク♪えもじっち	フリーユー
<b>2 デコとも★えもじDX</b>	<b>エムティーアイ</b>
3 ディズニー★絵文字	ディズニージャパン
4 キャラ文字ランド	美術出版社
5 チビデコ取り放題	ザッパラス
6 アニマル&記号えもじ	モバイルファクトリー
7 えもじ★取り放題	アイフリーク
8 サンリオ★絵文字	美術出版社
9 えもじの宝箱	ザッパラス
10 ファンシー★ポップ♪デコレ	ザッパラス

## NTT Docomo (2010/01/26更新)

### 順位 サイト名

1 <b>ルナルナ★女性の医学</b>	<b>エムティーアイ</b>
2 女性の悩みクリニック	インフォコム
3 アスクドクターズ 家庭医学	ソネットエムスリー
4 健康美人	エムスタイル
5 オンナの性相談室	フラクタリスト
6 ラブ肌美肌辞典	NTTソルマーレ
7 大人のカラダ	ザッパラス
8 女性の医学 漢方	CAモバイル
9 妊娠 健康ナビ	CAモバイル
10 ねむログ睡眠記録	マリナックス

## au (2010/01/21更新)

### 順位 サイト名

1 <b>ルナルナ★女性の医学</b>	<b>エムティーアイ</b>
2 女性の悩みクリニック	インフォコム
3 オンナの性☆相談室	フラクタリスト
4 健康美人★女性の予防医学	エムスタイル
5 家庭医学+薬辞典	CAモバイル
6 ケータイ家庭の医学	保険同人社
7 お悩み@女性の医学	サイバード
8 AskDoctors家庭の医学	ソネットエムスリー
9 病気・病院・医者ガイド	m frontier
10 恋人・夫婦仲相談所	seventhd

## ソフトバンク(2010/01/13更新)

### 順位 サイト名

1 <b>ルナルナ★女性の医学</b>	<b>エムティーアイ</b>
2 オンナの性★相談室	フラクタリスト
3 大橋マキのアロマのチカラ	サイバークエスト
4 ケータイ家庭の医学	保険同人社
5 家庭の医学	豊通シスコム
6 聞きたい産婦人科	ブレードコミュニケーションズ
7 女性の悩みクリニック	インフォコム
8 心の医学	サイバークエスト
9 ケイコ女性の医学	サイバークエスト
10 Ask Dr. 家庭の医学	ソネットエムスリー

## NTT Docomo (2010/01/26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 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 まんがこっち	大日本印刷
6 まんが堂	CA Mobile
7 comic.jp	エムディーアイ
8 集英社マンガカプセル	集英社
9 サクサクマンガ★びゅ〜も	サイバード
10 めちゃコミ	メディアドゥ

## au (2010/01/21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 まんがこっち	大日本印刷
7 集英社マンガカプセル	集英社
8 30円〜コミックmini	エフルート
9 めちゃ☆コミ	インフォコム
10 10円！10円！まんが堂！！	CA Mobile

## ソフトバンク (2010/01/13更新)

### 順位 サイト名

1 ★大人の絵本★	アサップネットワーク
2 めちゃコミックス	インフォコム
3 BIGLOBE書店コミック	NECビッグローブ
4 男のドキドキコミックス	インクルーズ
5 おねーサン悩殺コミック	インクルーズ
6 BL×TL	インクルーズ
7 ヒミツのおくすり	アサップネットワーク
8 ケータイ★まんが王国	Bbmf
9 20円〜コミック神様	モバイルエンターテインメント
10 Handyコミック	ビットウェイ

## → 事業セグメント別四半期推移

(百万円)	2009年9月期				2010年9月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
<b>売上高</b>	5,798	6,339	6,621	6,972	7,262
コンテンツ配信事業	5,675	6,210	6,511	6,867	7,160
自社メディア型広告事業	143	154	128	134	145
既存事業	5,453	6,026	6,341	6,692	6,986
新規事業	365	339	297	309	320
<b>営業利益</b>	266	567	892	487	397
営業利益率	4.6%	9.0%	13.5%	7.0%	5.5%
コンテンツ配信事業	415	677	998	629	510
営業利益率	7.3%	10.9%	15.3%	9.2%	7.1%
自社メディア型広告事業	△ 128	△ 90	△ 87	△ 122	△ 74
営業利益率	-89.2%	-58.6%	-68.0%	-90.6%	-51.3%
既存事業	468	695	1,020	655	557
営業利益率	8.6%	11.5%	16.1%	9.8%	8.0%
新規事業	△ 181	△ 108	△ 108	△ 148	△ 121
営業利益率	-49.6%	-32.0%	-36.5%	-48.0%	-37.9%

(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

24

(百万円)

	2009年9月期				2010年9月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
販管費総額	3,635	3,801	3,784	4,377	4,825
広告宣伝費	1,301	1,324	1,305	1,743	2,101
人件費	840	871	877	916	902
支払手数料	633	692	724	776	805
外注費	155	154	126	198	240
減価償却費	198	213	217	225	230
その他	506	545	534	517	544



# → 2010年9月期 連結業績予想

25

(百万円)

	2010年9月期			2009年9月期			前年同期比(通期) 金額 増減率	
	通期計画	上期計画	下期計画	通期	上期	下期		
売上高	30,000	14,500	15,500	25,732	12,138	13,594	+4,267	16.6%
売上原価	9,000	4,350	4,650	7,920	3,867	4,053	+1,079	13.6%
売上総利益 (利益率)	21,000 70.0%	10,150 70.0%	10,850 70.0%	17,812 69.2%	8,271 68.1%	9,540 70.2%	+3,187	17.9%
販管費	18,000	9,450	8,550	15,599	7,437	8,161	+2,400	15.4%
営業利益 (利益率)	3,000 10.0%	700 4.8%	2,300 14.8%	2,213 8.6%	833 6.9%	1,379 10.1%	+786	35.6%
経常利益 (利益率)	2,970 9.9%	685 4.7%	2,285 14.7%	2,177 8.5%	802 6.6%	1,375 10.1%	+792	36.4%
当期純利益 (利益率)	1,720 5.7%	380 2.6%	1,340 8.6%	1,669 6.5%	862 7.1%	806 5.9%	+50	3.0%

# → 事業セグメント別/新規・既存事業別 連結業績予想

(百万円)

## コンテンツ配信事業

	2010年9月期	2009年9月期	前年同期比	増減率
売上高 (構成比)	29,600 98.7%	25,264 98.2%	+4,335	17.2%
営業利益 (利益率)	3,600 12.2%	2,720 10.8%	879	32.3%

## 自社メディア型広告事業

	2010年9月期	2009年9月期	前年同期比	増減率
売上高 (構成比)	480 1.6%	561 2.2%	△ 81	-14.5%
営業利益 (利益率)	△ 520 -108.3%	△ 428 -76.3%	△ 91	-

## → 当社が重視する3つの力

27

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

### マーケティング力



仮説検証

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

### 品質管理力



PDCA

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

### 開発力



プロジェクトマネジメント



## マーケティング力、品質管理力、開発力の総合的な強化に注力

仮説検証、PDCA、プロジェクトマネジメントの実施により、課題を継続的に改善

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。

→ 本日はありがとうございました

29



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)

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