



## 2010年9月期 第2四半期 決算説明会

---

2010年4月30日

株式会社エムティーアイ

証券コード: 9438

# 目次

1.	<u>第2四半期 決算サマリ</u>	4
2.	<u>第2四半期 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 連結業績（2Q累計）	8
	- 事業セグメント別の概要	9-10
	- 連結BS	11
3.	<u>下期の取り組み</u>	
	- 下期の取り組み	13
	- 通期連結業績予想	14
	- 事業セグメント別 連結業績予想	15

付属資料

# 1. 第2四半期決算サマリ



## → 第2四半期 決算サマリ

4

2010年3月末の会員数

コンテンツ配信事業(有料会員) : 933 万人(2009年9月末比 +131万人)

自社メディア型広告事業(無料会員): 438 万人(2009年9月末比 +15万人)

**有料会員数は半年で過去最高の純増**

第2四半期累計 連結業績 ( )は前年同期比

売上高: 15,026 百万円(+23.8%) 営業利益: 667 百万円(-19.9%)

**有料会員数の拡大を優先し、広告宣伝費を積極投入**

2010年9月期 連結業績予想 ( )は対前年同期比

売上高: 30,500 百万円(18.5%) 営業利益: 3,000百万円(35.6%)

**売上高のみ上方修正**

**下期は広告宣伝費を抑制し、通期業績予想の達成を目指す**

## 2. 第2四半期 連結業績の概要



# → 連結PL

(百万円)	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 金額 増減率		
売上高	15,026	12,138	+2,887	23.8%	・コンテンツ配信事業の 有料会員数拡大による増収
売上原価	4,172	3,867	+305	7.9%	
売上総利益 (利益率)	10,853 72.2%	8,271 68.1%	+2,581	31.2%	粗利率の上昇 ・原価率の低いコンテンツ (健康情報、デコメ)の拡大
販管費	10,185	7,437	+2,748	36.9%	P7をご参照
営業利益 (利益率)	667 4.4%	833 6.9%	△ 166	-19.9%	
経常利益 (利益率)	665 4.4%	802 6.6%	△ 136	-17.1%	
当期純利益 (利益率)	390 2.6%	862 7.1%	△ 472	-54.7%	

# → 販管費内訳

(百万円)

	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 金額 増減率	
販管費総額	10,185	7,437	+2,748	36.9%
広告宣伝費	4,639	2,625	+2,013	76.7%
人件費	1,833	1,711	+122	7.2%
支払手数料	1,659	1,325	+333	25.2%
外注費	454	309	+145	46.9%
減価償却費	457	412	+44	10.8%
その他	1,140	1,052	+88	8.4%

・広告宣伝費  
 FY2010 2Q累計: 4,639百万円  
 (売上高比30.9%)  
 FY2009 2Q累計: 2,625百万円  
 (同 21.6%)

健康情報、音楽配信などの広告  
 宣伝費が拡大

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 連結業績(2Q累計)

(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)	14,827 98.7%	11,886 97.9%	+2,940	24.7%
営業利益 (利益率)	930 6.3%	1,092 9.2%	△ 162	-14.9%
(百万円)	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)	281 1.9%	298 2.5%	△ 17	-5.7%
営業利益 (利益率)	△ 185 -65.8%	△ 219 -73.4%	+33	-

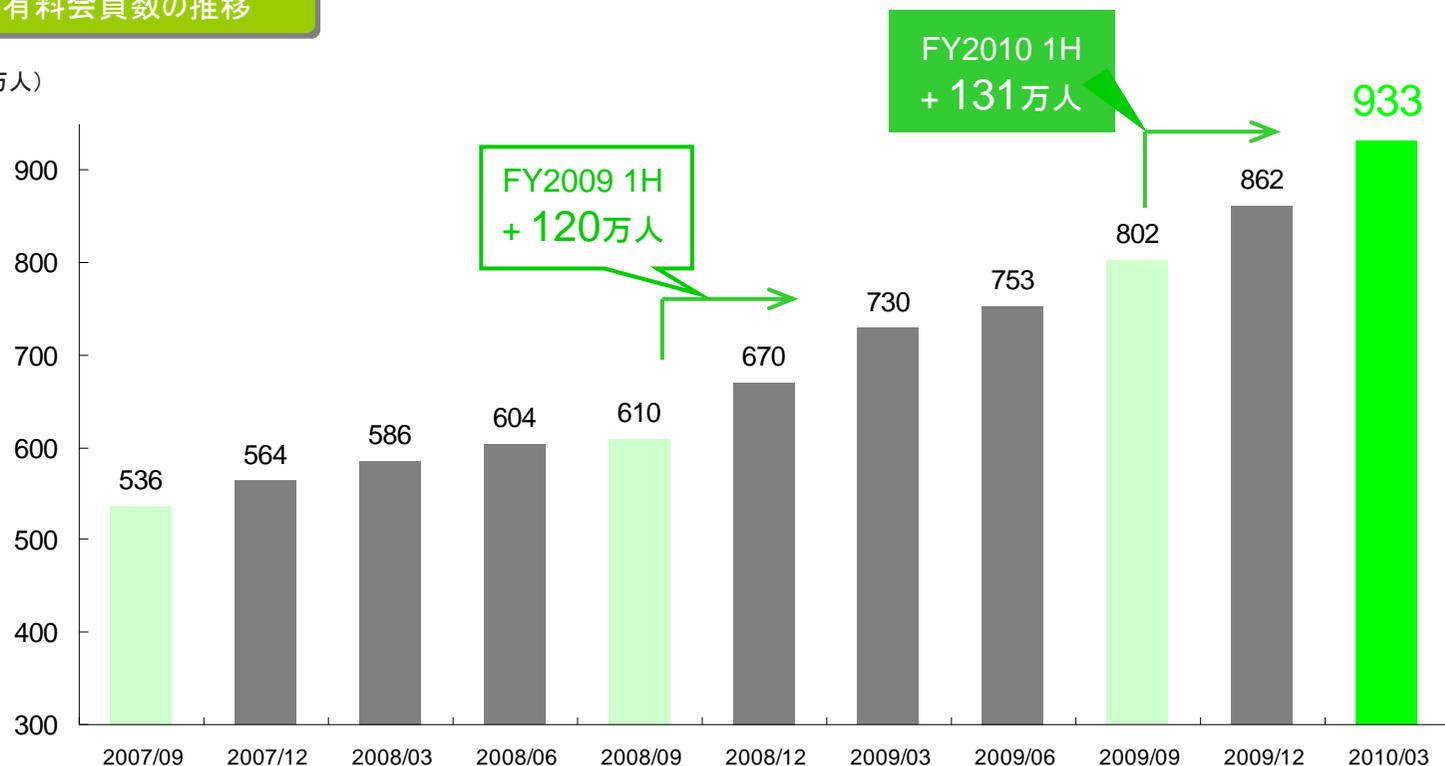
有料会員数は933万人(2009年9月末比 +131万人)

半年で過去最高の純増

- ・ 健康情報 1月末に150万人を突破、その後も有料会員数は好調に拡大
- ・ デコメ 1Qは季節需要の取り込みで100万人突破、2Qはライトユーザーの退会抑止
- ・ 音楽配信 着うた、着メロが健闘し、有料会員数は拡大
- ・ 天気予報 プロモーションに注力し、会員数は順調に拡大

有料会員数の推移

(万人)

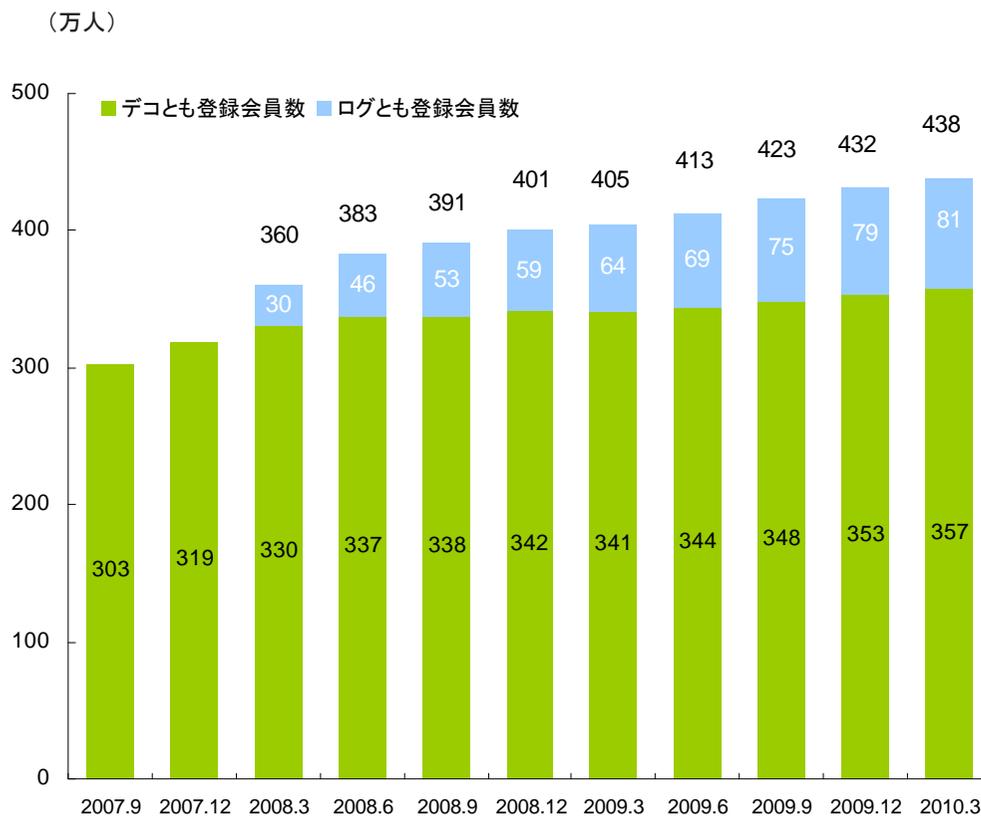


## → 事業セグメント別の概要 ② 自社メディア型広告事業

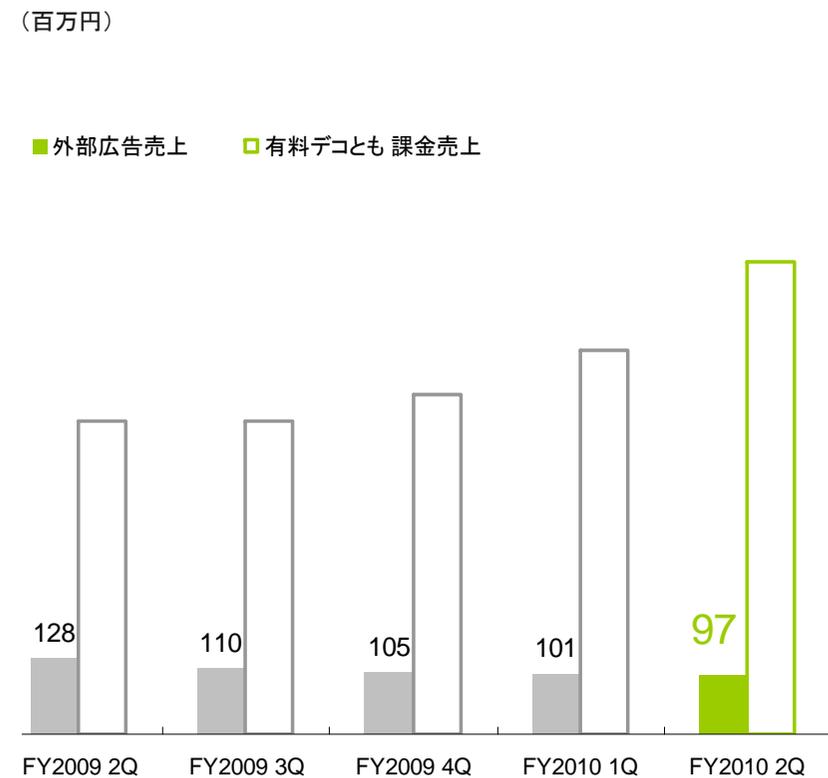
10

- ・ 『デコとも』、『ログとも』の登録会員数は438万人（2009年9月末比+15万人）
- ・ 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

- 2010年3月末のネットキャッシュは7.7億円
- 自己株式の取得と消却

2010年3月 取得額99百万円      5月に全株式を消却予定

(百万円)	2010年3月末	2009年9月末	増減		2010年3月末	2009年9月末	増減
流動資産	9,662	9,359	302	流動負債	5,382	5,035	347
現金及び預金	1,378	1,532	△ 154	買掛金	2,199	1,974	225
売掛金	7,619	6,733	885	1年内返済予定の長期借入金	200	200	0
棚卸資産	3	6	△ 2	未払金	1,390	1,123	267
その他の流動資産	1,051	1,428	△ 376	未払法人税等	331	432	△ 100
貸倒引当金	△ 390	△ 340	△ 50	コイン等引当金	903	803	100
				その他の流動負債	356	502	△ 146
固定資産	3,216	3,197	19	固定負債	631	715	△ 83
有形固定資産	199	213	△ 13	長期借入金	399	499	△ 100
無形固定資産	1,327	1,345	△ 17	その他の固定負債	232	215	16
うちソフトウェア	1,319	1,338	△ 19	負債合計	6,013	5,750	263
投資その他資産	1,689	1,638	50	資本金	2,539	2,535	3
うち投資有価証券	583	594	△ 11	資本剰余金	3,049	3,045	3
				利益剰余金	1,245	1,123	121
				自己株式	△ 99	-	△ 99
				その他有価証券評価差額金	39	42	△ 3
				新株予約権	90	59	31
				純資産合計	6,865	6,807	58
資産合計	12,879	12,557	321	負債・純資産合計	12,879	12,557	321

ネットキャッシュ 7.7億円  
(2009年9月末 8.3億円)

### 3. 下期の取り組み



## 通期営業利益の達成を最優先とし、下期は広告宣伝費を抑制

限られた広告宣伝費の中で、より効率を重視したプロモーション展開を実施し会員数の拡大を目指す。

健康情報・・・投資規模は縮小しながらも、拡大を図る

天気予報・・・メガサイトを目指し、費用対効果の高いプロモーションを実施

音楽系コンテンツ・・・人気楽曲獲得、顧客満足度の向上

## 通期業績予想の修正

上期までの有料会員数の進捗を勘案し、売上高のみ上方修正

(百万円)	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
修正前	30,000	3,000	2,970	1,720
<b>修正後</b>	<b>30,500</b>	<b>3,000</b>	<b>2,970</b>	<b>1,720</b>
増減	+500	0	0	0

# → 通期連結業績予想

(百万円)	2010年9月期 業績予想 (累計)	2009年9月期	前年同期比 金額 増減率	
売上高	30,500	25,732	+4,767	18.5%
売上原価	8,300	7,920	+379	4.8%
売上総利益 (利益率)	22,200 72.8%	17,812 69.2%	+4,387	24.6%
販管費	19,200	15,599	+3,600	23.1%
営業利益 (利益率)	3,000 9.8%	2,213 8.6%	+786	35.6%
経常利益 (利益率)	2,970 9.7%	2,177 8.5%	+792	36.4%
当期純利益 (利益率)	1,720 5.6%	1,669 6.5%	+50	3.0%

# → 事業セグメント別 連結業績予想

コンテンツ配信事業				
(百万円)	2010年9月期	2009年9月期	前年同期比	増減率
売上高 (構成比)	30,100 98.7%	25,264 98.2%	+4,835	19.1%
営業利益 (利益率)	3,560 11.8%	2,720 10.8%	+839	30.9%
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)	600 2.0%	561 2.2%	+38	6.9%
営業利益 (利益率)	△ 400 -66.7%	△ 428 -76.3%	+28	-

# 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)	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	5位	7位	2位

着うたフル® (洋楽)	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	1位	2位	3位

着うた® (邦楽)	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	2位	4位	1位

着うた® (洋楽)	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	3位	1位

着メロ	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	5位	5位	5位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	3位	3位	1位

## 生活情報系コンテンツ

天気予報	2009.10	2010.01	2010.04
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	2009.10	2010.01	2010.04
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	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	3位	4位	5位

辞書	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	4位	3位	3位
au	3位	3位	4位
SoftBank(3G)	2位	2位	1位

健康	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	1位	1位	1位
au	1位	1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	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	3位	2位	3位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	2位	5位	1位

デコレーションメール(絵文字)	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	2位	1位
SoftBank(3G)	5位	9位	4位

コミック	2009.10	2010.01	2010.04
ドコモ(FOMA)	6位	7位	7位
au	12位	12位	10位
SoftBank(3G)	17位	28位	10位

# → メニュー順位 着うたフル® (邦楽)

## NTT Docomo (2010/04/20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	HAPPY!うたフル	デジマース
6	フル♪mu-mo	avex
7	ミュージコ♪	NTTコミュニケーションズ
8	JOYSOUND〔フル×歌詞〕	XING,INC.
9	アーティスト公式サウンドフル	MLJ
10	GIGAッch うたフル	フェイスワンダワークス

## au (2010/04/22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	1曲買い&試聴	オリコン
6	歌詞★ハートフル	インターデコ
7	HAPPY!うたフル	デジマース
8	着信★うた♪フル+歌詞	ハドソン
9	ミュージコ♪フル	NTTコミュニケーションズ
10	アーティスト公式サウンドフル	MLJ

## ソフトバンク (2010/04/01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	1曲買い!オリコン	オリコン
5	フル♪mumo	avex
6	着信★うた♪フル歌詞	ハドソン
7	アーティスト公式フル	MLJ
8	TSUTAYAプレミア	CCC
9	ミュージコ♪フル	NTTコミュニケーションズ
10	HAPPY!うたフル	デジマース

# → メニュー順位 デコレーションメール

19

## NTT Docomo (2010/04/20更新)

順位	サイト名
1	デコメ取り放題 寺島情報企画
2	ラクガキ@写真メール Can*P
3	<b>デコとも★DX</b> <b>エムティーアイ</b>
4	無敵!!デコランキング FURYU
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

順位	サイト名
1	ラクラクえもじっち フリュー
2	<b>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
4	えもじ★取り放題 アイフリーク
5	えもじの宝箱 ザッパラス
6	チビデコ ザッパラス
7	サンリオ絵文字 美術出版ネットワークス
8	あるデコ絵文字 美術出版ネットワークス
9	プーさん絵文字デコ ディズニー
10	かわいいえもじ ザッパラス

## au (2010/04/22更新)

順位	サイト名
1	<b>デコとも★DX取り放題</b> <b>エムティーアイ</b>
2	デコレ&絵文字デラックス トリワックス
3	デコメルとり放題 寺島情報企画
4	無敵!!デコ★ランキング FURYU
5	デコメとり放題 cellpromote.inc.
6	デコメNo.1とり放題 サイバード
7	HAPPY!デコメ取り放題 デジマース
8	デコガール ソケッツ
9	待ちデコ I.M.S
10	デコピカ 辰巳電子工業

順位	サイト名
1	<b>デコとも★えもじDX</b> <b>エムティーアイ</b>
2	ラクラク♪えもじっち フリュー
3	ディズニー★絵文字 ディズニージャパン
4	絵文字☆ランド GNT
5	チビデコ取り放題 ザッパラス
6	キャラ文字ランド 美術出版社
7	えもじの宝箱 ザッパラス
8	サンリオ★絵文字 美術出版社
9	つかえるえもじ エキスプレスコンテンツバンク
10	えもじ★取り放題 アイフリーク

## ソフトバンク(2010/04/01更新)

順位	サイト名
1	<b>デコとも★DX取り放題</b> <b>エムティーアイ</b>
2	無敵!!デコメランキング フリュー
3	ラクラク♪えもじっち フルイヤー
4	<b>デコとも★えもじDX</b> <b>エムティーアイ</b>
5	デコデコメール Nihon Enterprise
6	デココレ アイフリーク
7	デコレとり放題 寺島情報企画
8	えもじの宝箱 ザッパラス
9	えもじ★取り放題 I-FREEK CO.,INC.
10	デコメNo.1とり放題 サイバード

## NTT Docomo (2010/04/20更新)

順位	サイト名
1	ルナルナ★女性の医学 エムティーアイ
2	オンナの性相談室 フラクタリスト
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	女性の悩みクリニック インフォコム
6	ラブ肌美肌辞典 NTTソルマーレ
7	お悩み@女性の医学 サイバード
8	妊娠 健康ナビ CAモバイル
9	歯科のグーデンタル グーデンタル
10	女性の医学 漢方 CAモバイル

## au (2010/04/22更新)

順位	サイト名
1	ルナルナ★女性の医学 エムティーアイ
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	家庭医学+薬辞典 CAモバイル
5	お悩み@女性の医学 サイバード
6	ケータイ家庭の医学 保険同人社
7	ラブ肌★美肌辞典 NTTソルマーレ
8	AskDoctors家庭の医学 ソネットエムスリー
9	モテカラダ★メーカー マルジュ
10	健康美人★女性の予防医学 エムスタイル

## ソフトバンク(2010/04/01更新)

順位	サイト名
1	ルナルナ★女性の医学 エムティーアイ
2	女性の悩みクリニック インフォコム
3	ケータイ家庭の医学 保険同人社
4	Ask Dr. 家庭の医学 ソネットエムスリー
5	家庭医学+薬辞典 CAモバイル
6	健康美人 エムスタイル
7	家庭の医学 豊通シスコム
8	アスクムーン女性の医学 ソネット・エムスリー
9	妊娠健康ナビ CAモバイル
10	ごはんどック ZEN Creative

# → メニュー順位 コミック

## NTT Docomo (2010/04/20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	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	まんが堂	CA Mobile
6	まんがこっち	大日本印刷
7	<b>comic.jp</b>	<b>エムティーアイ</b>
8	サクサクマンガ★びゅ〜も	サイバード
9	集英社マンガカプセル	集英社
10	めちゃコミ	メディアドゥ

## au (2010/04/22更新)

順位	サイト名	
1	コミックシーモア	NTTソルマーレ
2	めちゃコミックス	インフォコム
3	ケータイ★まんが王国	Bbmf
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	10円! 10円! まんが堂!!	CA Mobile
9	HAPPY!コミック	ビットウェイ
10	<b>comic.jp</b>	<b>エムティーアイ</b>

## ソフトバンク (2010/04/01更新)

順位	サイト名	
1	Handyコミック	ビットウェイ
2	コミックシーモア	NTTソルマーレ
3	ケータイ★まんが王国	Bbmf
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	電子書店パピレス
6	まんがこっち	大日本印刷
7	コミック小学館ブックス	コミック小学館ブックス
8	HAPPY!コミック	デジマース
9	マンガ★びゅ〜も	サイバード
10	<b>comic.jp</b>	<b>エムティーアイ</b>

## → 事業セグメント別四半期推移

22

(百万円)	2009年9月期				2010年9月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
<b>売上高</b>	5,798	6,339	6,621	6,972	7,262	7,763
コンテンツ配信事業	5,675	6,210	6,511	6,867	7,160	7,666
自社メディア型広告事業	143	154	128	134	145	135
既存事業	5,453	6,026	6,341	6,692	6,986	7,442
新規事業	365	339	297	309	320	359
<b>営業利益</b>	266	567	892	487	397	270
営業利益率	4.6%	9.0%	13.5%	7.0%	5.5%	3.5%
コンテンツ配信事業	415	677	998	629	510	420
営業利益率	7.3%	10.9%	15.3%	9.2%	7.1%	5.5%
自社メディア型広告事業	△ 128	△ 90	△ 87	△ 122	△ 74	△ 110
営業利益率	-89.2%	-58.6%	-68.0%	-90.6%	-51.3%	-81.5%
既存事業	468	695	1,020	655	557	515
営業利益率	8.6%	11.5%	16.1%	9.8%	8.0%	6.9%
新規事業	△ 181	△ 108	△ 108	△ 148	△ 121	△ 205
営業利益率	-49.6%	-32.0%	-36.5%	-48.0%	-37.9%	-57.3%

(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)	2009年9月期				2010年9月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
<b>販管費総額</b>	3,635	3,801	3,784	4,377	4,825	5,360
<b>広告宣伝費</b>	1,301	1,324	1,305	1,743	2,101	2,538
<b>人件費</b>	840	871	877	916	902	930
<b>支払手数料</b>	633	692	724	776	805	854
<b>外注費</b>	155	154	126	198	240	214
<b>減価償却費</b>	198	213	217	225	230	226
<b>その他</b>	506	545	534	517	544	596

# → 連結PL(2Q)

(百万円)	2010年9月期 2Q	2009年9月期 2Q	前年同期比 金額 増減率	
売上高	7,763	6,339	+1,423	22.5%
売上原価	2,132	1,970	+162	8.3%
売上総利益 (利益率)	5,630 72.5%	4,369 68.9%	+1,261	28.9%
販管費	5,360	3,801	+1,558	41.0%
営業利益 (利益率)	270 3.5%	567 9.0%	△ 297	-52.4%
経常利益 (利益率)	269 3.5%	565 8.9%	△ 296	-52.4%
当期純利益 (利益率)	148 1.9%	721 11.4%	△ 573	-79.5%

# → 事業セグメント別連結業績(2Q)

(百万円)

## コンテンツ配信事業

	2010年9月期 2Q	2009年9月期 2Q	前年同期比	増減率
売上高 (構成比)	7,666 98.7%	6,210 98.0%	+1,455	23.4%
営業利益 (利益率)	420 5.5%	677 10.9%	△ 257	-38.0%

## 自社メディア型広告事業

	2010年9月期 2Q	2009年9月期 2Q	前年同期比	増減率
売上高 (構成比)	135 1.7%	154 2.4%	△ 19	-12.3%
営業利益 (利益率)	△ 110 -81.5%	△ 90 -58.6%	△ 19	-

# → 連結PL(2H)

(百万円)	2010年9月期 2H	2009年9月期 2H	前年同期比 金額 増減率	
売上高	15,473	13,594	+1,879	13.8%
売上原価	4,127	4,053	+73	1.8%
売上総利益 (利益率)	11,346 73.3%	9,540 70.2%	+1,805	18.9%
販管費	9,014	8,161	+852	10.4%
営業利益 (利益率)	2,332 15.1%	1,379 10.1%	+953	69.1%
経常利益 (利益率)	2,304 14.9%	1,375 10.1%	+928	67.5%
当期純利益 (利益率)	1,329 8.6%	806 5.9%	+522	64.7%

# → 事業セグメント別連結業績(2H)

(百万円)

		コンテンツ配信事業			
		2010年9月期 2H	2009年9月期 2H	前年同期比	増減率
売上高 (構成比)		15,272	13,378	+1,894	14.2%
		98.7%	98.4%		
営業利益 (利益率)		2,629	1,627	+1,001	61.5%
		17.2%	12.2%		

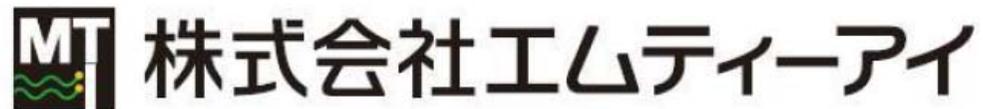
		自社メディア型広告事業			
		2010年9月期 2H	2009年9月期 2H	前年同期比	増減率
売上高 (構成比)		318	262	+55	21.2%
		2.1%	1.9%		
営業利益 (利益率)		△ 214	△ 209	△ 5	-
		-67.4%	-79.6%		

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>