

株式会社エムティーアイ

# 2011年9月期第1四半期 決算説明会



2011年1月28日  
証券コード: 9438

# 目次

<u>第1四半期トピックス</u>	3
<u>第1四半期連結業績の概要</u>	
- 連結PL	5
- 販管費内訳	6
- 事業の概況	7-8
- Jibe Mobile、リッスンジャパンの子会社化	9
- 連結BS	10
<u>業績予想の修正</u>	12-13
<u>第2四半期以降の取り組み</u>	
- 第2四半期以降の取り組み	15
- スマートフォン対応	16
- Jibe Mobileの子会社化	17-19
<u>付属資料</u>	

## 有料会員数は、962万人に拡大

デコレーションメール、占い、健康情報が拡大

## 営業利益は大幅増益

( )は前年同期比

売上高: **7,961**百万円 (+9.6%) 営業利益: **902**百万円 (+126.9%)

## 上期業績予想数値(営業利益、経常利益)を修正

第2四半期累計業績予想(修正後)

( )は前年同期比

売上高: **16,500**百万円 (+9.8%) 営業利益: **1,200**百万円 (+79.7%)

(期初予想対比)

± 0

+300百万円

## Jibe Mobile、リッスンジャパンを子会社化

# 第1四半期 連結業績の概要

(百万円)	2011年9月期 第1四半期	2010年9月期 第1四半期	前期比	
			金額	増減率
売上高	7,961	7,262	+698	9.6%
売上原価	2,037	2,040	-2	-0.1%
売上総利益 (利益率)	5,923 74.4%	5,222 71.9%	+700	13.4%
販管費	5,021	4,825	+196	4.1%
営業利益 (利益率)	902 11.3%	397 5.5%	+504	126.9%
経常利益 (利益率)	895 11.3%	396 5.5%	+499	126.0%
四半期純利益 (利益率)	276 3.5%	242 3.3%	+34	14.0%

有料会員数拡大による増収

粗利率の上昇  
・健康情報など、原価率の低いコンテンツの拡大

P6をご参照

特別損失 264百万円  
投資有価証券評価損 75百万円  
のれん減損損失 161百万円  
資産除去債務 27百万円

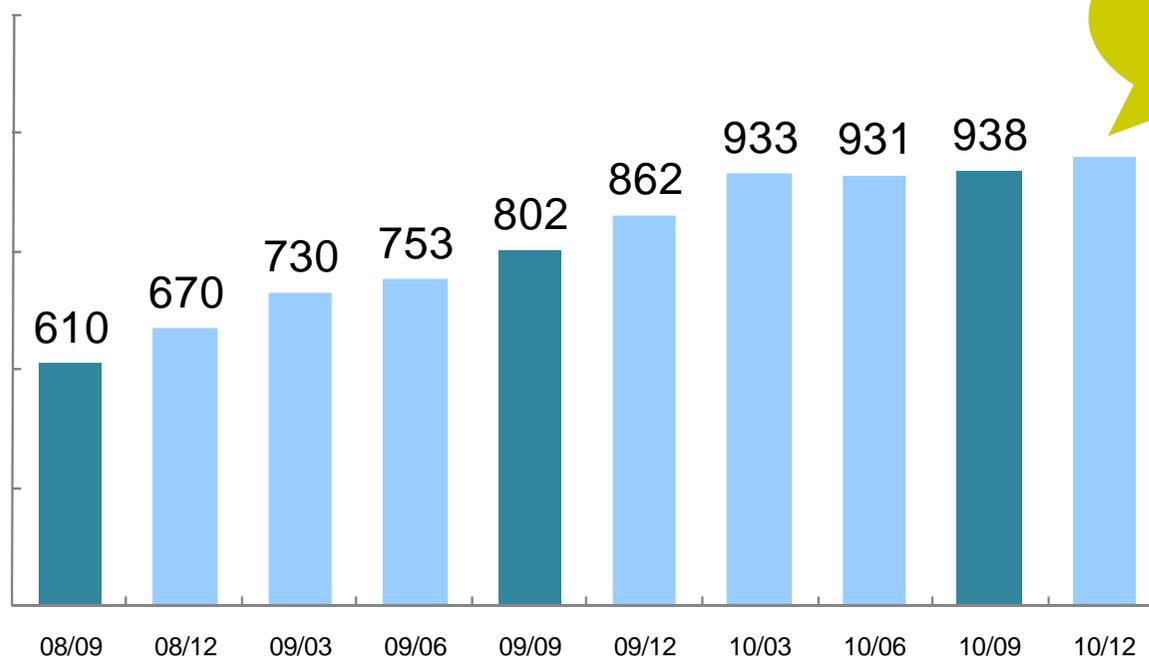
プロモーション基準の厳格化による  
広告宣伝費の減少

(百万円)	2011年9月期 第1四半期	2010年9月期 第1四半期	前期比	
			金額	増減率
販管費総額	5,021	4,825	+196	4.1%
広告宣伝費	1,975	2,101	-125	-6.0%
人件費	1,090	902	+187	20.8%
支払手数料	876	805	+71	8.9%
外注費	275	240	+35	14.6%
減価償却費	246	230	+15	6.8%
その他	556	544	+11	2.2%

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

有料会員数は**962万人**(2010年9月末比 +24万人)

(万人)

2010年12月末  
962万人

- デコレーションメール、占いは年末年始需要を取り込み
- 健康情報は既存携帯の会員数とともに、スマートフォンも順調に拡大

## スマートフォンサービスの拡充

○ ... 1Q以降スタートしたサービス

■ ... キャリア決済対応済

カテゴリ		android	iPhone
音楽	・ プレイヤーアプリ+楽曲購入サイト	○	-
	・ 着信音アプリ	○	-
	・ ストリーミングサービス	2011年	
ルナルナ	・ ウェブサービス版	○	○
	・ 英語版アプリ(アメリカ市場)	-	○
	・ 日本語版アプリ	○	○
	・ その他言語アプリ	2011年	
デコレーションメール	・ メーラーアプリ+素材ダウンロードサイト	○	○
	・ メーラーアプリ(多言語版)	2011年	
天気	・ ウェブサービス版	○	○
辞書	・ 手書きパットアプリ+マルチ辞書	○	2011年
地図・ナビゲーション	・ カーナビアプリ	○	
	・ バス時刻表&ナビ		○
コミック		2011年	
占い	・ 橋本京明本格鑑定2011 アプリ	-	○

12/31~1/2にかけて  
「ライフスタイル」カテゴリで  
ダウンロード数1位を獲得!

## Jibe Mobile株式会社



設立	2010年6月4日
代表者	辻 徳雄
資本金	260百万円
当社出資比率	84.6%
従業員数	20名（外部出向者、常駐契約エンジニア含む）
事業内容	ソーシャル電話帳アプリ「jibe」の提供
	2010年11月、Jibe Mobileの第三者割当増資引受けにより連結子会社化
	2010年12月、既存株主からの株式譲受け等により出資比率拡大

## 株式会社リッスンジャパン



設立	1999年12月15日
代表者	高橋 次男
資本金	100百万円
当社出資比率	59.1%
従業員数	12名
事業内容	音楽配信に関わるコンテンツの企画・制作

2010年12月、トランスコスモス株式会社からの株式譲渡により連結子会社化

- ・ 2010年12月末のネットキャッシュは17.8億円 ( 2010年9月末25.9億円 )
- ・ 自己株式 11月に90百万円を消却

(百万円)	2010年12月末	2010年9月末	増減
流動資産	10,781	11,872	△ 1,090
現金及び預金	2,234	3,099	△ 864
売掛金	7,784	7,669	115
その他の流動資産	1,103	1,437	△ 334
貸倒引当金	△ 340	△ 333	△ 7
固定資産	3,695	3,219	476
有形固定資産	268	229	39
無形固定資産	2,089	1,522	566
うちソフトウェア	1,633	1,511	122
うちのれん	441	-	441
投資その他の資産	1,338	1,467	△ 129
うち投資有価証券	260	324	△ 64
資産合計	14,476	15,091	△ 614

(百万円)	2010年12月末	2010年9月末	増減
流動負債	5,712	6,287	△ 575
買掛金	2,281	1,979	301
1年内返済予定の長期借入金	200	200	-
未払金	1,678	1,359	318
未払法人税等	171	1,248	△ 1,077
コイン等引当金	810	869	△ 59
その他の流動負債	570	629	-58
固定負債	623	544	78
長期借入金	249	299	△ 50
その他の固定負債	373	245	128
負債合計	6,335	6,832	△ 496
純資産合計	8,141	8,259	△ 117
資本金	2,562	2,562	-
資本剰余金	3,072	3,072	-
利益剰余金	2,298	2,580	△ 282
自己株式	-	△ 90	90
新株予約権	126	113	12
少数株主持分	51	-	51
負債・純資産合計	14,476	15,091	△ 614

# 業績予想の修正

## 上期業績予想

### 営業利益、経常利益を上方修正

(百万円)	2011年9月期 上期 (修正後)	2011年9月期 上期 (修正前)	増減	
			金額	増減率
売上高	16,500	16,500	-	0.0%
売上原価	4,200	4,500	-300	-6.7%
販管費	11,100	11,100	-	0.0%
営業利益	1,200	900	+300	33.3%
経常利益	1,180	880	+300	34.1%
当期純利益	500	500	-	0.0%

(売上原価) 音楽系コンテンツ:売上原価率の低下傾向

(販管費) [増加要因] Jibe Mobile、リッスンジャパンの子会社化による経費、のれん償却費用の増加  
[減少要因] 従来携帯サービス向けの広告宣伝費の抑制

(当期純利益) [増加要因] 経常利益の増加  
[減少要因] 特別損失の計上およびその税効果の影響

## 通期業績予想

売上高、営業利益、経常利益、当期純利益は期初計画を据え置き

(百万円)	2011年9月期 (修正後)	2011年9月期 (修正前)	増減	
			金額	増減率
売上高	33,500	33,500	-	0.0%
売上原価	8,500	9,100	-600	-6.6%
販管費	21,400	20,800	+600	2.9%
営業利益	3,600	3,600	-	0.0%
経常利益	3,560	3,560	-	0.0%
当期純利益	2,100	2,100	-	0.0%

(売上原価)

音楽系コンテンツ: 売上原価率の低下傾向

(販管費)

将来成長(スマートフォン、jibeなど)に向けた事業への費用投資  
Jibe Mobile、リッスンジャパンの子会社化による経費、のれん償却費の増加

# 第2四半期以降の取り組み

## 既存携帯 コンテンツの拡大



早期に200万人突破

占いサイト



早期に30万人突破



年末年始に獲得した会員数の  
純減を最小化



会員数を維持

## 収益力の強化 (ARPU上昇策)



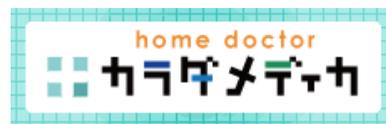
プレミアムサービス(月額315円)の  
拡大

2010年12月末 **10%**

健康情報サイトの拡充



月額105円 追加課金  
パートナー閲覧機能(10月スタート)



月額315円  
医師Q&Aサービス(12月スタート)

## 将来に向けた 取り組み



## サービスラインナップ拡充



- ・多言語版の展開
- ・小説サイト



- ・ストリーミングサービス
- ・PC向けサービス

## キャリア決済対応

SPモード、auかんたん決済のキャリア決済サービス対応

## プロモーション対応

決済の利便性向上を機としたプロモーション方法の検討

## 「jibe」

ソーシャル電話帳によるプラットフォーム対応

# jibe とは・・・

## 19のネット・コミュニケーションが1つのアプリに融合

国内外の  
主要ソーシャル  
メディア

レストラン  
ホテル情報

各種主要情報  
(ニュースなど)

ストレージ  
サービス



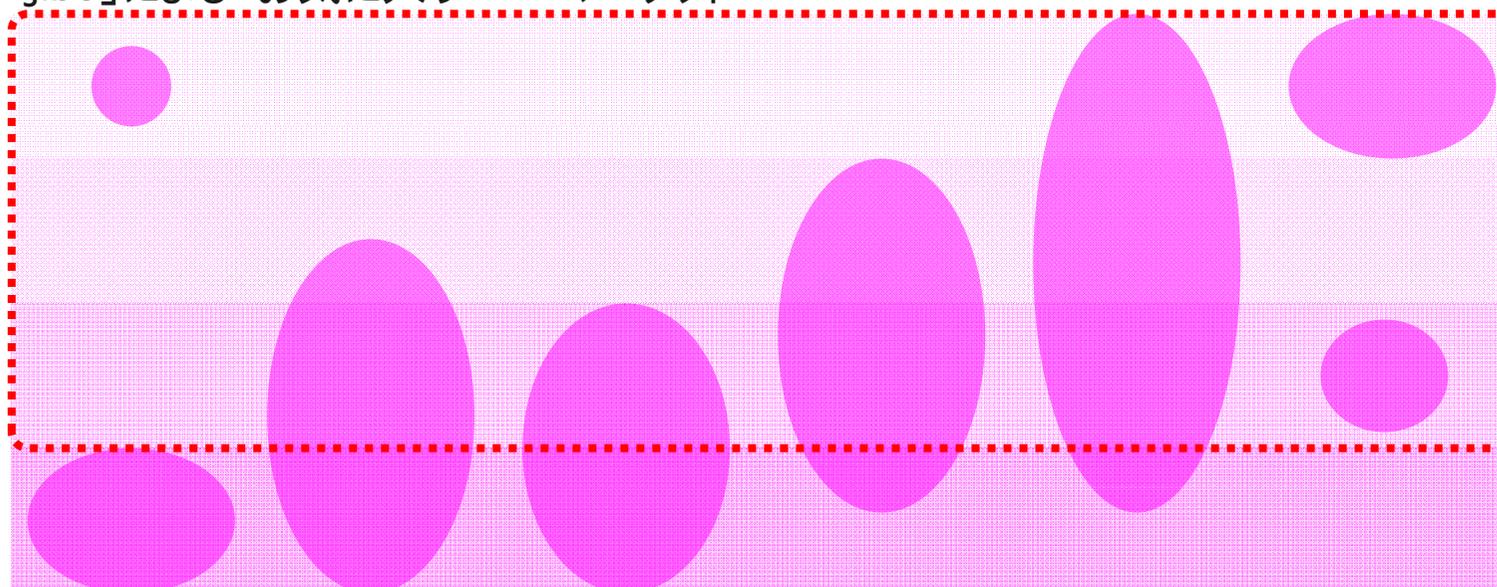
実際の友人、ネット上の友人、著名人や店舗情報  
(=お気に入り)が「jibe」のソーシャル電話帳に集約  
「jibe」による”お気に入り” = マーケット

擬人化された  
店舗/企業等

著名人等

ネット上の  
友人・知人

実際の  
友人・知人



電話帳

facebook

mixi mixi, Inc.

Ameba

twitter

HOT PEPPER  
グルメ

「ソーシャル電話帳」を活用した  
新たなビジネス展開の可能性が広がる

## 当社サービスとの連携強化

1/21 ~ ルナルナとの連携スタート

jibe登録時に「女性」を選択



マイページから  
ルナルナへ誘導



トレンドに  
ルナルナコラムの  
配信

春以降のバージョンアップでルナルナ機能との連携を進める

# 付属資料

(百万円)	2011年9月期	上期	下期	2010年9月期	上期	下期	前期比	
							金額	増減率
売上高	33,500	16,500	17,000	30,836	15,026	15,810	+2,663	8.6%
売上原価	8,500	4,200	4,300	8,415	4,172	4,242	+84	1.0%
売上総利益	25,000	12,300	12,700	22,421	10,853	11,568	+2,578	11.5%
(利益率)	74.6%	74.5%	74.7%	72.7%	72.2%	73.2%		
販管費	21,400	11,100	10,300	19,289	10,185	9,104	+2,110	10.9%
営業利益	3,600	1,200	2,400	3,131	667	2,464	+468	14.9%
(利益率)	10.7%	7.3%	14.1%	10.2%	4.4%	15.6%		
経常利益	3,560	1,180	2,380	3,132	665	2,467	+427	13.6%
(利益率)	10.6%	7.2%	14.0%	10.2%	4.4%	15.6%		
当期純利益	2,100	500	1,600	1,824	390	1,434	+275	15.1%
(利益率)	6.3%	3.0%	9.4%	5.9%	2.6%	9.1%		

## 音楽系コンテンツ

着うたフル® (邦楽)	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)	3位	4位	3位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

着うたフル® (洋楽)	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	3位	3位	3位
SoftBank(3G)	3位	3位	3位

着うた® (邦楽)	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

着うた® (洋楽)	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

着メロ	2010.07	2010.10	2011.01
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

## 生活情報系コンテンツ

天気予報	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)		2位	2位
au		2位	2位
SoftBank(3G)		2位	2位

交通情報	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)		5位	5位
au		1位	1位
SoftBank(3G)		1位	1位

地図・旅行	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)		2位	2位
au		1位	1位
SoftBank(3G)		5位	5位

辞書	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)		3位	2位
au		5位	4位
SoftBank(3G)		1位	1位

健康	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)		3位	5位
au		1位	1位
SoftBank(3G)		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	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)		3位	3位
au		1位	1位
SoftBank(3G)		1位	1位

デコレーションメール(絵文字)	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)		2位	2位
au		1位	1位
SoftBank(3G)		4位	4位

コミック	2010.07	2010.10	2011.01
ドコモ(FOMA)		7位	7位
au		8位	9位
SoftBank(3G)		8位	7位

ソフトバンクのみ「2011.01」のメニュー順位は2010年12月時点の更新日にて掲載しています。

## NTT Docomo (2011/1/25更新)

順位	サイト名	
1	レコチョク「フル」	レコチョク
2	JOYSOUND[フル×歌詞]	XING.INC.
3	<b>music.jp フル</b>	<b>エムティーアイ</b>
4	dwango.jp(フル)	ドワンゴ
5	TSUTAYAプレミア	CCC
6	ミュージコ♪	NTTコミュニケーションズ
7	HAPPY!うたフル	デジマース
8	フル♪mu-mo	avex
9	アーティスト公式サウンドフル	MLJ
10	GIGAツch うたフル	フェイスワンダワークス

## au (2011/1/20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	dwang.jp(フル)	ドワンゴ
4	フル♪mumo	avex
5	1曲買い&試聴	オリコン
6	ミュージコ♪フル	NTTコミュニケーションズ
7	HAPPY!うたフル	デジマース
8	アーティスト公式サウンドフル	MLJ
9	オリコン★ベストヒットフル	オリコン
10	オリコンパワーネクストフル	オリコン

## ソフトバンク(2010/12/2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	HAPPY!うたフル	デジマース
7	着信★うた♪フル歌詞	ハドソン
8	ミュージコ♪フル	NTTコミュニケーションズ
9	TSUTAYAプレミア	CCC
10	アーティスト公式フル	MLJ

## NTT Docomo(2011/1/25更新)

順位	サイト名
1	ラクガキ@写真メール Can*P
2	<b>デコとも★DX</b> エムティーアイ
3	デコメリー 寺島情報企画
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	HAPPY! デコメ デジマース
8	ギガデコMax♪メロ GIGA NETWORKS
9	デコデコメール Nihon Enterprise
10	dwango.jpデコメ ドワンゴ

## au (2011/1/20更新)

順位	サイト名
1	<b>デコとも★DX取り放題</b> エムティーアイ
2	デコレ&絵文字デラックス トリワークス
3	デコメとり放題 cellpromote.inc.
4	デコメリー 寺島情報企画
5	無敵!!デコ★ランキング FURYU
6	待ちデコ I.M.S
7	デコピカ 辰巳電子工業
8	デコメロ取り放題 パローズ
9	HAPPY!デコメ取り放題 デジマース
10	<b>デコとも★ミニデコDX</b> エムティーアイ

## ソフトバンク(2010/12/2更新)

順位	サイト名
1	<b>デコとも★DX取り放題</b> エムティーアイ
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 フリュー
4	<b>デコとも★えもじDX</b> エムティーアイ
5	デコデコメール Nihon Enterprise
6	DECO★ピカ 辰巳電子工業
7	待ちデコ アイエムエス
8	デココレ アイフリーク
9	めっちゃデコ インフォコム
10	デコメロ取り放題 パローズ

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> エムティーアイ
3	ディズニー絵文字 ディズニー
4	つかえるエモジ エキスプレスコンテンツバンク
5	<b>えもじ★取り放題</b> アイフリーク
6	サンリオ絵文字 美術出版ネットワークス
7	えもじの宝箱 ザッパラス
8	写メ字つくり放題 フューチャースコープ
9	チビデコ ザッパラス
10	ブーさん絵文字デコ ディズニー

順位	サイト名
1	<b>デコとも★えもじDX</b> エムティーアイ
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	つかえるえもじ エキスプレスコンテンツバンク
5	ちびかわ凸写真部 アイダック
6	絵文字デコっちゅ ビットウェイ
7	チビデコ取り放題 ザッパラス
8	サンリオ★絵文字 美術出版社
9	キャラ文字ランド 美術出版社
10	写メ字 フューチャースコープ

NTT Docomo (2011/1/25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	健康美人 エムスタイル
4	無料 オンナのカラダ ポッケ
5	ビューティーダイエット デジターボ
6	アスクムーン女性の医学 エムスリー
7	女性のキレイリズム 日本エンタープライズ
8	お悩み@女性の医学 サイバード
9	デコガールクリニック ソケッツ
10	無料ラブ医学 エフルート

au (2011/1/20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	女性の悩みクリニック インフォコム
3	ふたりのラブ予報 サイバード
4	お悩み@女性の医学 サイバード
5	女子ラボ オープンキューブ
6	健康美人★女性の予防医学 エムスタイル
7	アスクムーン女性の医学 エムスリー
8	ビューティ&ダイエット テレビ東京ブロードバンド
9	大人のカラダ ザッパラス
10	癒しスポット検索 ispot サイバースターコーポレーション

ソフトバンク(2010/12/2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 エムスリー
5	健康美人 エムスタイル
6	家庭医学+薬辞典 CAモバイル
7	たけしの家庭医学 ABC
8	家庭の医学 豊通シスコム
9	アスクムーン女性の医学 エムスリー
10	ココロの悩み事典 CAモバイル

( 百万円 )	2010年9月期				2011年9月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
販管費総額	4,825	5,360	4,482	4,621	5,021
広告宣伝費	2,101	2,538	1,703	1,528	1,975
人件費	902	930	990	1,130	1,090
支払手数料	805	854	859	860	876
外注費	240	214	167	312	275
減価償却費	230	226	215	214	246
その他	544	596	546	574	556

## 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



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>