

株式会社エムティーアイ

2011年9月期第2四半期 決算説明会



2011年4月28日
証券コード: 9438

目次

<u>2Q決算のトピックス</u>	3
<u>第2四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
- 連結BS	9
<u>業績予想の修正</u>	11-12
<u>下期の取り組み</u>	
- 概要	14
- 当社スマートフォンサービスの状況	15
- 会員数の拡大	16
- サービス拡充	17
- 開発体制の強化/jibe	18
- 通期連結業績予想	19
- 下期連結業績予想	20
<u>付属資料</u>	

有料会員数は、973万人(2010年9月末比:35万人増)に拡大

健康情報、占いが拡大
スマートフォン課金者の拡大

営業利益は大幅増益、上期業績予想数値も上方修正

()は前年同期比

売上高: 16,340百万円 (+8.7%) 営業利益: 1,777百万円 (+166.2%)
<予想数値比 +577百万円>

通期業績予想数値は据え置き、下期に先行投資を実行

()は前年同期比

売上高: 33,500百万円 (+8.6%) 営業利益: 3,600百万円 (+14.9%)

第2四半期 連結業績の概要

(百万円)	2011年9月期 第2四半期累計	2010年9月期 第2四半期累計	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	16,340	15,026	+1,314	8.7%
売上原価	3,991	4,172	△ 180	-4.3%
売上総利益 (利益率)	12,348 75.6%	10,853 72.2%	+1,495	13.8%
販管費	10,570	10,185	+385	3.8%
営業利益 (利益率)	1,777 10.9%	667 4.4%	+1,109	166.2%
経常利益 (利益率)	1,766 10.8%	665 4.4%	+1,101	165.5%
四半期純利益 (利益率)	922 5.6%	390 2.6%	+531	136.2%

有料会員数拡大による増収

粗利率の上昇

- ・音楽系コンテンツのダウンロード数減少
- ・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

特別利益： 355百万円
(コイン等引当金戻入額)

特別損失： 325百万円

- うち 固定資産除却損 40百万円
- うち 投資有価証券評価損 75百万円
- うち のれん減損損失 182百万円
- うち 資産除去債務 27百万円

効率重視による
広告宣伝費の減少

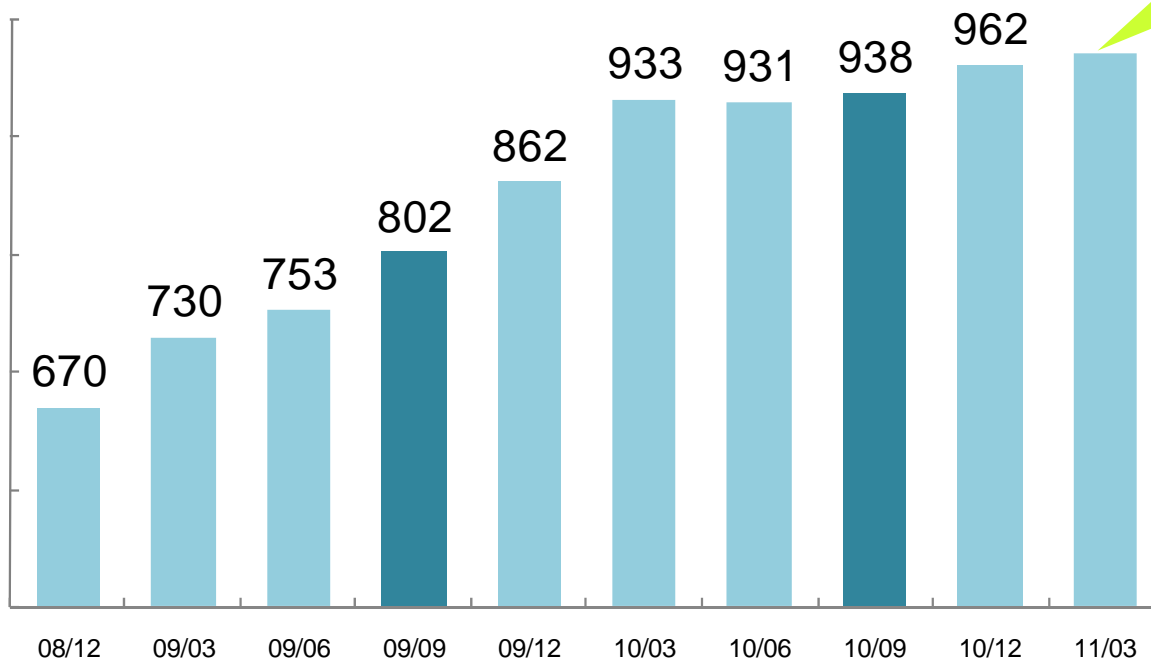
(百万円)	2011年9月期 第2四半期累計	2010年9月期 第2四半期累計	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	10,570	10,185	+385	3.8%
広告宣伝費	4,268	4,639	△ 371	-8.0%
人件費	2,282	1,833	+448	24.5%
支払手数料	1,772	1,659	+112	6.8%
外注費	569	454	+114	25.3%
減価償却費	517	457	+60	13.3%
その他	1,160	1,140	+19	1.7%

連結従業員数
2010年3月末 522名
2011年3月末 611名

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**973万人**(2010年9月末比 +35万人)

(万人)

2011年3月末
973万人

- 健康情報は1月末に200万人突破
- 占いは年末年始の需要期を中心に拡大し、30万人突破
- スマートフォンの有料会員数が順調に拡大し、10万人突破

ルナルナ 周辺サービスの拡充

パートナー閲覧サービス、医師相談サービスに加えて
妊活、出産育児サービスをスタート



2011年3月末のネットキャッシュは20.0億円 (2010年9月末25.9億円)

(百万円)	2011年3月末	2010年9月末	増減	(百万円)	2011年3月末	2010年9月末	増減
流動資産	11,113	11,872	△ 759	流動負債	5,521	6,287	△ 766
現金及び預金	2,405	3,099	△ 693	買掛金	2,215	1,979	235
売掛金	8,044	7,669	375	1年内返済予定の長期借入金	200	200	-
その他の流動資産	977	1,437	△ 460	未払金	1,428	1,359	68
貸倒引当金	△ 314	△ 333	18	未払法人税等	675	1,248	△ 573
				コイン等引当金	415	869	△ 454
				その他の流動負債	587	629	-42
固定資産	3,814	3,219	595	固定負債	603	544	59
有形固定資産	255	229	26	長期借入金	199	299	△ 100
無形固定資産	2,079	1,522	557	その他の固定負債	404	245	159
うちソフトウェア	1,658	1,511	147	負債合計	6,124	6,832	△ 707
うちのれん	405	-	405	資本金	2,562	2,562	-
投資その他の資産	1,479	1,467	11	資本剰余金	3,072	3,072	-
うち投資有価証券	347	324	23	利益剰余金	2,944	2,580	364
				自己株式	-	△ 90	90
				新株予約権	141	113	27
				少数株主持分	46	-	46
				純資産合計	8,803	8,259	543
資産合計	14,927	15,091	△ 163	負債・純資産合計	14,927	15,091	△ 163

業績予想の修正

上期：営業利益、経常利益、当期純利益を上方修正

(百万円)	2011年9月期 上期実績	2011年9月期 上期予想 (1/27発表)	増減	
			金額	増減率
売上高	16,340	16,500	△ 159	-1.0%
売上原価	3,991	4,200	△ 208	-5.0%
(原価率)	24.4%	25.5%		
売上総利益	12,348	12,300	+48	0.4%
販管費	10,570	11,100	△ 529	-4.8%
営業利益	1,777	1,200	+577	48.1%
経常利益	1,766	1,180	+586	49.7%
当期純利益	922	500	+422	84.5%

売上原価
販管費

音楽系コンテンツのダウンロード数の減少
効率重視による広告宣伝費の未消化

通期：期初計画を据え置き

(百万円)	2011年9月期 通期予想	2011年9月期 通期予想 (1/27発表)	増減	
			金額	増減率
売上高	33,500	33,500	-	0.0%
売上原価 (原価率)	8,100 24.2%	8,500 25.4%	-400	-4.7%
売上総利益	25,400	25,000	+400	0.0%
販管費	21,800	21,400	+400	1.9%
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
販管費

上期と同水準で推移

+400百万円（上期 △529百万円、下期 +930百万円）

広告宣伝費の増加…フィーチャーフォン向け広告投資は抑制し、

スマートフォンサービスへの広告投資増加

開発費の増加…スマートフォン、jibe向け開発

人件費の増加…新卒採用64名、スマートフォン向け技術者採用の強化

下期
販管費

下期の取り組み

スマートフォンサービスへの 先行投資を加速

- 会員数の拡大
- サービスの拡充
- 開発体制の強化
- jibe

サービス数の拡充、キャリア決済対応により有料会員数は急拡大

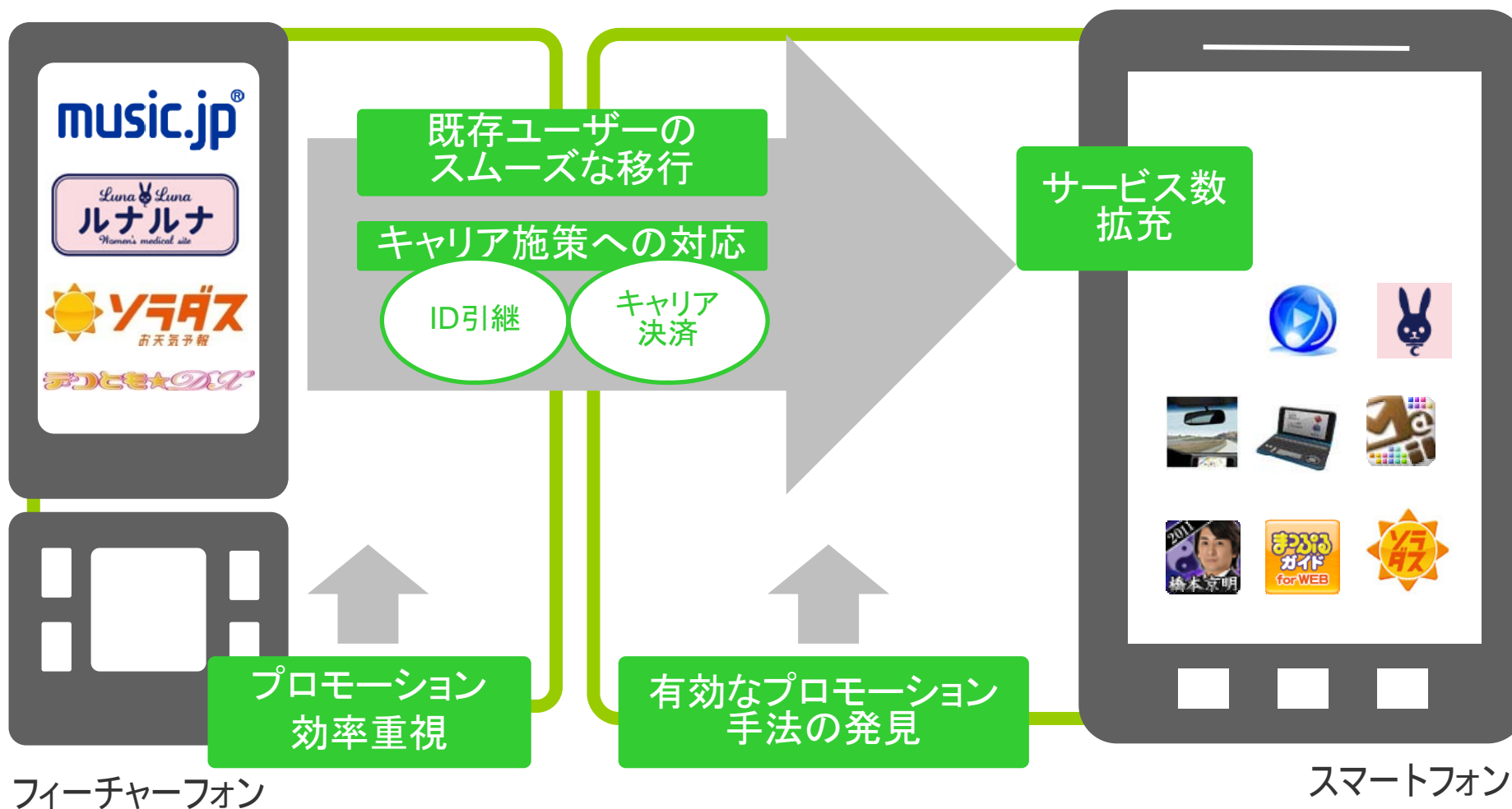
全39サービス



12月からmopitaでSPモード決済、
auかんたん決済に順次対応



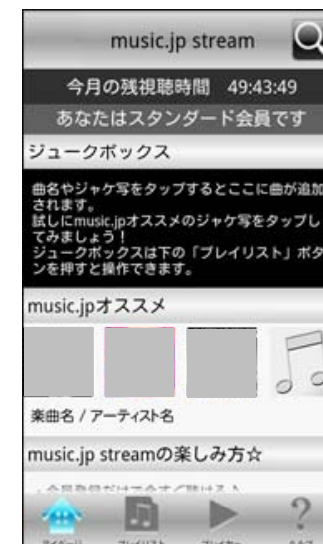
フィーチャーフォン会員数の純減を最小限にしながら スマートフォン会員数の拡大



・ ストリーミング音楽配信サービス



4月26日
 オンデマンドストリーミングサービス
 「music.jp stream」スタート
 → PC、タブレット端末にも展開



(料金体系)

	無料コース	有料コース		
月額料金(税抜)	0円	380円	1,000円	1,500円
利用可能端末数*	1	1	2	3
利用可能時間制限	5時間	20時間	50時間	無制限
広告	あり	なし	なし	なし



開発体制の強化

- Android向け技術者の積極採用と教育の推進



「jibe」登録者数のさらなる拡大

- 登録者数は20万人突破
au Android端末へのプリインストールに加え、
その他のキャリア端末ユーザーへの普及拡大
- 当社サービスとの連携強化
- 操作性の改善

(百万円)	2011年9月期 通期予想	2010年9月期 通期実績	前期比	
			金額	増減率
売上高	33,500	30,836	+2,663	8.6%
売上原価	8,100	8,415	-315	-3.7%
売上総利益 (利益率)	25,400 75.8%	22,421 72.7%	+2,978	13.3%
販管費	21,800	19,289	+2,510	13.0%
営業利益 (利益率)	3,600 10.7%	3,131 10.2%	+468	14.9%
経常利益 (利益率)	3,560 10.6%	3,132 10.2%	+427	13.6%
当期純利益 (利益率)	2,100 6.3%	1,824 5.9%	+275	15.1%

連結PL(2H)

(百万円)	2011年9月期 下期予想	2010年9月期 下期実績	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	17,159	15,810	+1,349	8.5%
売上原価	4,108	4,242	△ 134	-3.2%
売上総利益 (利益率)	13,051 76.1%	11,568 73.2%	+1,483	12.8%
販管費	11,229	9,104	+2,124	23.3%
営業利益 (利益率)	1,822 10.6%	2,464 15.6%	△ 641	-26.0%
経常利益 (利益率)	1,793 10.4%	2,467 15.6%	△ 674	-27.3%
四半期純利益 (利益率)	1,177 6.9%	1,434 9.1%	△ 256	-17.9%

付属資料

(百万円)	2011年9月期 第2四半期	2010年9月期 第2四半期	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	8,379	7,763	+616	7.9%
売上原価	1,954	2,132	-178	-8.4%
売上総利益	6,424	5,630	+794	14.1%
(利益率)	76.7%	72.5%		
販管費	5,549	5,360	+189	3.5%
営業利益	875	270	+605	224.2%
(利益率)	10.4%	3.5%		
経常利益	871	269	+602	223.8%
(利益率)	10.4%	3.5%		
四半期純利益	646	148	+497	336.2%
(利益率)	7.7%	1.9%		

(百万円)	2011年9月期 第2四半期	2010年9月期 第2四半期	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	5,549	5,360	189	3.5%
広告宣伝費	2,293	2,538	△ 245	-9.7%
人件費	1,191	930	260	28.0%
支払手数料	895	854	41	4.8%
外注費	294	214	79	37.2%
減価償却費	271	226	44	19.9%
その他	603	596	7	1.3%

(百万円)	2010年9月期				2011年9月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
売上高	7,262	7,763	7,882	7,928	7,961	8,379
売上総利益 (利益率)	5,222 71.9%	5,630 72.5%	5,762 73.1%	5,806 73.2%	5,923 74.4%	6,424 76.7%
販管費	4,825	5,360	4,482	4,621	5,021	5,549
営業利益 (利益率)	397 5.5%	270 3.5%	1,279 16.2%	1,185 14.9%	902 11.3%	875 10.4%
経常利益 (利益率)	396 5.5%	269 3.5%	1,282 16.3%	1,184 14.9%	895 11.3%	871 10.4%
当期純利益 (利益率)	242 3.3%	148 1.9%	727 9.2%	707 8.9%	276 3.5%	646 7.7%

(百万円)	2010年9月期				2011年9月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
販管費総額	4,825	5,360	4,482	4,621	5,021	5,549
広告宣伝費	2,101	2,538	1,703	1,528	1,975	2,293
人件費	902	930	990	1,130	1,090	1,191
支払手数料	805	854	859	860	876	895
外注費	240	214	167	312	275	294
減価償却費	230	226	215	214	246	271
その他	544	596	546	574	556	603

メニュー順位の推移

音楽系コンテンツ

着うたフル® (邦楽)	2010.10	2011.01	2011.04
ドコモ(FOMA)	4位	3位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

着うたフル® (洋楽)	2010.10	2011.01	2011.04
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)	2010.10	2011.01	2011.04
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)	2010.10	2011.01	2011.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	1位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

着メロ	2010.10	2011.01	2011.04
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

生活情報系コンテンツ

天気予報	2010.10	2011.01	2011.04
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	2010.10	2011.01	2011.04
ドコモ(FOMA)	5位	4位	4位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

地図・旅行	2010.10	2011.01	2011.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	3位
au	1位	1位	2位
SoftBank(3G)	5位	5位	5位

辞書	2010.10	2011.01	2011.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	4位	3位	3位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

健康	2010.10	2011.01	2011.04
ドコモ(FOMA)	5位	1位	1位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1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	2010.10	2011.01	2011.04
ドコモ(FOMA)	3位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

デコレーションメール(絵文字)	2010.10	2011.01	2011.04
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	4位	4位	4位

コミック	2010.10	2011.01	2011.04
ドコモ(FOMA)	7位	7位	7位
au	9位	9位	11位
SoftBank(3G)	7位	8位	8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 (2011/4/19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	JOYSOUND[フル×歌詞]
5	TSUTAYAプレミア
6	ミュージコ♪
7	HAPPY!うたフル
8	フル♪mu-mo
9	アーティスト公式サウンドフル
10	GIGAツch うたフル

au (2011/4/21更新)

順位	サイト名
1	レコチョク「フル」
2	music.jp フル
3	dwang.jp(フル)
4	1曲買い&試聴
5	フル♪mumo
6	ミュージコ♪フル
7	HAPPY!うたフル
8	オリコン★ベストヒットフル
9	オリコンパワーネクストフル
10	エフルート.jpフル

ソフトバンク(2011/4/4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	1曲買い！オリコン
5	フル♪mumo
6	HAPPY!うたフル
7	ミュージコ♪フル
8	着信★うた♪フル歌詞
9	TSUTAYAプレミア
10	アーティスト公式フル

NTT Docomo (2011/4/19更新)

順位 サイト名

1	ラクガキ@写真メール	Can*P
2	デコとも★DX	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 (2011/4/21更新)

順位 サイト名

1	デコとも★DX取り放題	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	待ちデコ	I.M.S
5	デコピカ	辰巳電子工業
6	無敵!!デコ★ランキング	FURYU
7	デコメリー	寺島情報企画
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	dwang.jp(デコメ)	ドワンゴ

ソフトバンク(2011/4/4更新)

順位 サイト名

1	デコとも★DX取り放題	エムティーアイ
2	ラクラク♪えもじっち	フリュー
3	無敵!!デコメランキング	フリュー
4	デコとも★えもじDX	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	デコメロ取り放題	パローズ
9	デコレ	アイフリーク
10	めちゃデコ	インフォコム

順位 サイト名

1	ラクラクえもじっち	フリュー
2	デコとも★えもじDX	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	エクスプレスコンテンツバンク
5	えもじ★取り放題	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	チビデコ	ザッパラス
9	プーさん絵文字デコ	ディズニー
10	写メ字づくり放題	フューチャースコープ

順位 サイト名

1	デコとも★えもじDX	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	エクスプレスコンテンツバンク
5	ちびカワ凸写真部	アイダック
6	チビデコ取り放題	ザッパラス
7	サンリオ★絵文字	美術出版社
8	キャラ文字ランド	美術出版社
9	絵文字デコっちゅ	ビットウェイ
10	えもじの宝箱	ザッパラス

NTT Docomo(2011/4/19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	健康美人	エムスタイル
3	女性の悩みクリニック	インフォコム
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	無料ラブ医学	エフルート
10	デコガールクリニック	ソケッツ

au (2011/4/21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	妊娠健康ナビ	CAモバイル
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(2011/4/4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	健康美人	エムスタイル
5	Ask Dr. 家庭の医学	エムスリー
6	家庭医学+薬辞典	CAモバイル
7	カラダ・健康検定	ファイブエニー
8	たけしの家庭医学	ABC
9	ホームドクターカラダメディカ	エムティーアイ
10	ハーブティーナビ	ハーブティーナビ

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

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