

株式会社エムティーアイ
2012年9月期第1四半期 決算説明会



2012年1月31日
証券コード:9438

1. <u>第1四半期 決算概要</u>	P2-9
- 決算ハイライト	
- 連結PL	
- 販管費内訳	
- 連結BS	
- 事業の概況	
2. <u>業績予想の修正</u>	P10-12
3. <u>第2四半期以降の取り組み</u>	P13-19
- 会員の拡大	
- 機能の拡充	
- 新たな取り組み	
4. <u>付属資料</u>	P21-24

1. 第1四半期 決算概要

有料会員数 12月純増

- スマートフォン会員数:115万人(前期末比+42万人)
- 有料会員数全体は前期末比△35万人

営業利益 970百万円

- 前年同期比:68百万円(+7.6%)
- 上期業績予想を上方修正
(900百万円→1,000百万円)

(百万円)	2012年9月期 第1四半期	2011年9月期 第1四半期	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	7,485	7,961	△475	-6.0%
売上原価	1,597	2,037	△439	-21.6%
売上総利益 (利益率)	5,887 78.7%	5,923 74.4%	△36	-0.6% 4.2%
販管費	4,916	5,021	△104	-2.1%
営業利益 (利益率)	970 13.0%	902 11.3%	+68	7.6%
経常利益 (利益率)	961 12.8%	895 11.3%	+66	7.4%
当期純利益 (利益率)	183 2.5%	276 3.5%	△93	-33.6%

有料会員数減少による
減収

粗利率の上昇
(要因)
●音楽系コンテンツのダウン
ロード数減少

内訳はP5に記載

特別損失:283百万円
(内訳)
・のれん減損損失
278百万円
・固定資産除却損
4百万円

(百万円)	2012年9月期 第1四半期	2011年9月期 第1四半期	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	4,916	5,021	△ 104	-2.1%
広告宣伝費	1,348	1,975	△ 626	-31.7%
人件費	1,377	1,090	+286	26.3%
支払手数料	823	876	△ 52	-6.0%
外注費	368	275	+92	33.7%
減価償却費	314	246	+68	27.7%
その他	683	556	+126	22.8%

フィーチャーフォン向け広告宣伝費を抑制

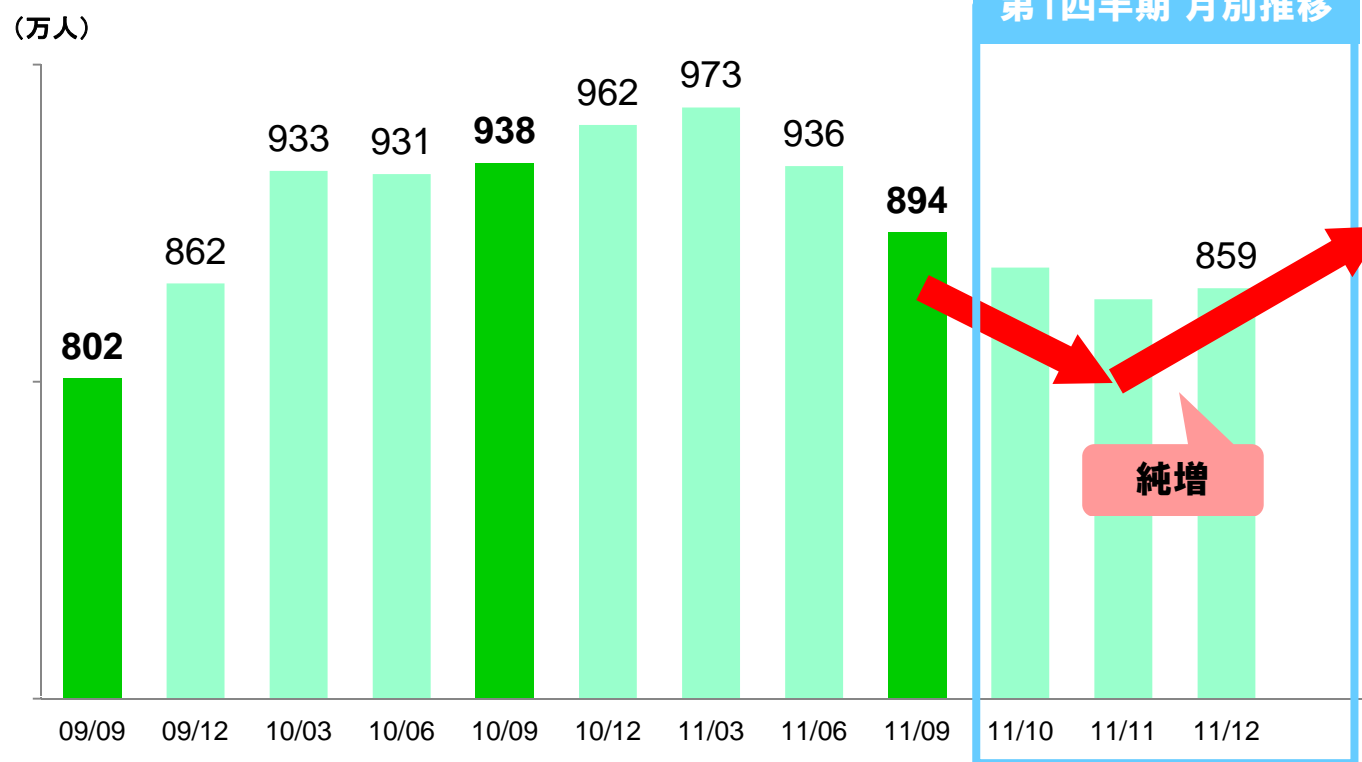
増員(前年同期末比+108人)により増加

- 2011年12月末のネットキャッシュは19.6億円(2011年9月末27.4億円)
- 2011年11月～12月に自己株式の取得(422百万円)を実施

(百万円)	2011年12月末	2011年9月末	増減	(百万円)	2011年12月末	2011年9月末	増減
流動資産	10,285	11,470	△ 1,185	流動負債	4,884	5,626	△ 741
現金及び預金	2,278	3,108	△ 830	買掛金	1,548	1,541	7
売掛金	7,290	7,633	△ 343	1年内返済予定の長期借入金	200	200	-
その他の流動資産	1,141	1,099	42	未払金	1,649	1,555	94
貸倒引当金	△ 425	△ 370	△ 54	未払法人税等	344	1,044	△ 699
				コイン等引当金	482	497	△ 14
				その他の流動負債	659	788	△ 128
固定資産	4,024	4,411	△ 386	固定負債	553	584	△ 30
有形固定資産	245	253	△ 8	長期借入金	49	99	△ 50
無形固定資産	2,032	2,338	△ 305	転換社債	62	61	1
うちソフトウェア	2,011	2,005	6	その他の固定負債	442	424	18
うちのれん	-	313	△ 313	負債合計	5,438	6,210	△ 772
投資その他の資産	1,746	1,818	△ 72	資本金	2,562	2,562	-
うち投資有価証券	608	643	△ 35	資本剰余金	3,072	3,072	-
				利益剰余金	3,467	3,819	△ 351
				自己株式	△ 422	-	△ 422
				新株予約権	174	163	10
				少数株主持分	15	18	△ 3
				純資産合計	8,871	9,670	△ 799
資産合計	14,309	15,881	△ 1,571	負債・純資産合計	14,309	15,881	△ 1,571

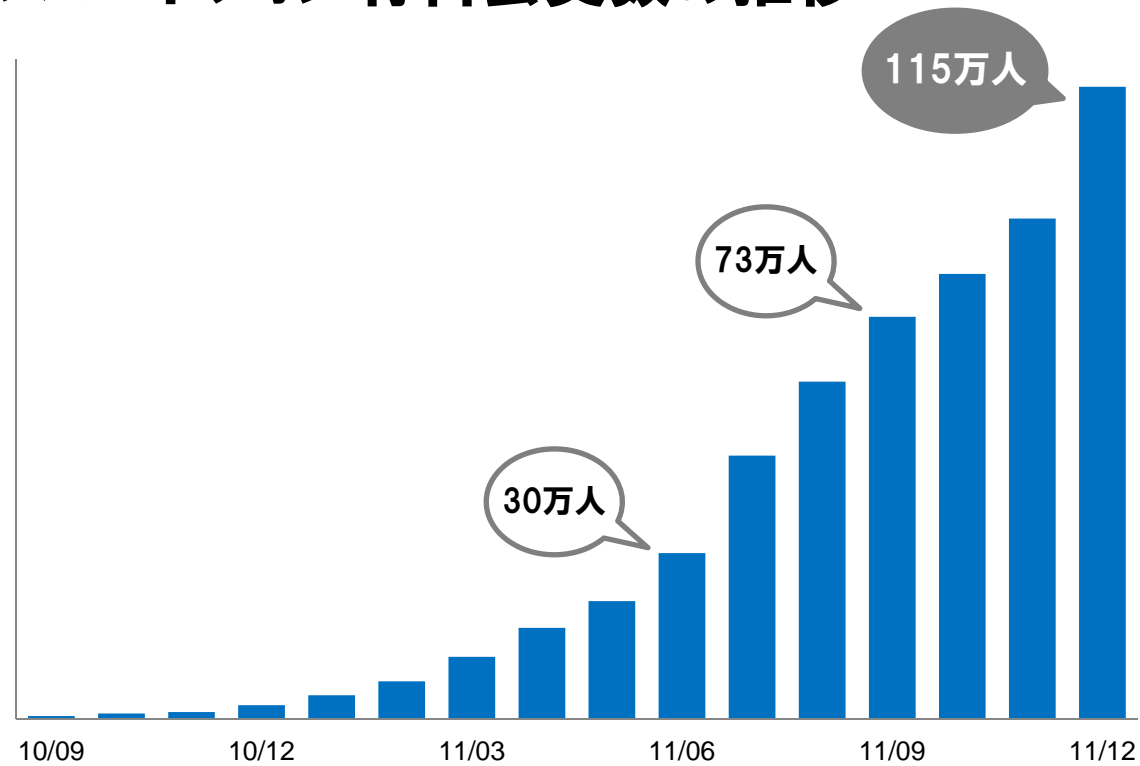
- 有料会員数は859万人(前期末比 Δ 35万人)
- 12月 会員数純増

有料会員数の推移



2011年12月末現在 **115万人**(前期末比+42万人)

スマートフォン有料会員数の推移



音楽系、健康情報を中心に
各カテゴリで順調に有料会員数を拡大中



2. 業績予想の修正

営業利益、経常利益を上方修正

(百万円)	2012年9月期上期 (修正後)	2012年9月期上期 (修正前)	増減	
			金額	増減率
売上高	15,600	15,600	-	0.0%
売上原価	3,600	3,600	-	0.0%
販管費	11,000	11,100	△ 100	-0.9%
営業利益	1,000	900	+100	11.1%
経常利益	990	890	+100	11.2%
当期純利益	300	300	-	0.0%

【販管費】

1Q: 広告投資を抑制

2Q: 広告投資を積極化

【当期純利益】

特別損失を計上

期初計画を据え置き

(百万円)	2012年9月期 (修正後)	2012年9月期 (修正前)	増減	
			金額	増減率
売上高	32,500	32,500	－	0.0%
売上原価	7,550	7,550	－	0.0%
販管費	22,250	22,250	－	0.0%
営業利益	2,700	2,700	－	0.0%
経常利益	2,680	2,680	－	0.0%
当期純利益	1,300	1,300	－	0.0%

【販管費】 スマートフォン有料会員数の獲得に向けた広告投資の増加
 将来の成長に向けた事業への積極的な費用投資の増加

3. 第2四半期以降の取り組み

サービス基盤の整備は前期で完了 本格的に会員拡大へ

2012年9月期

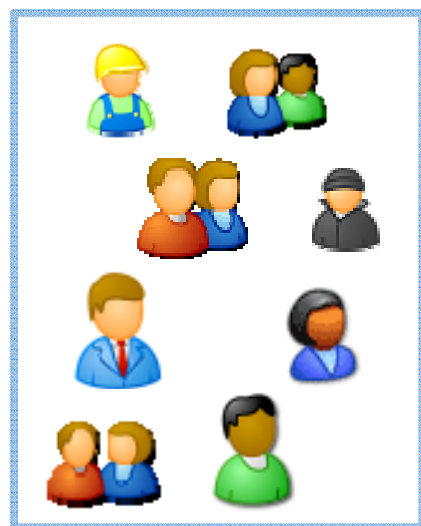
前期

サービス基盤
の整備

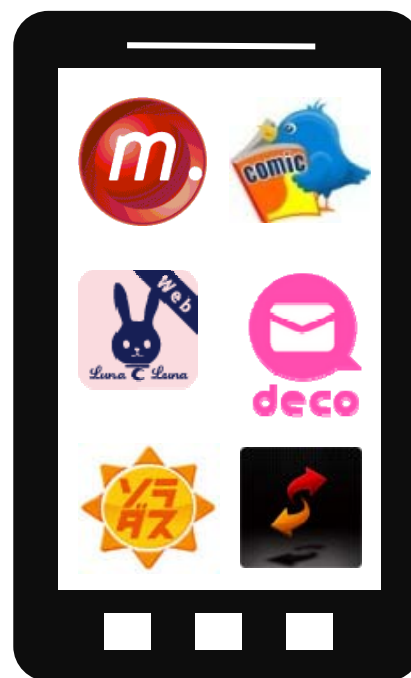
1. 会員の拡大
2. 機能の拡充

3. 新たな取り組み

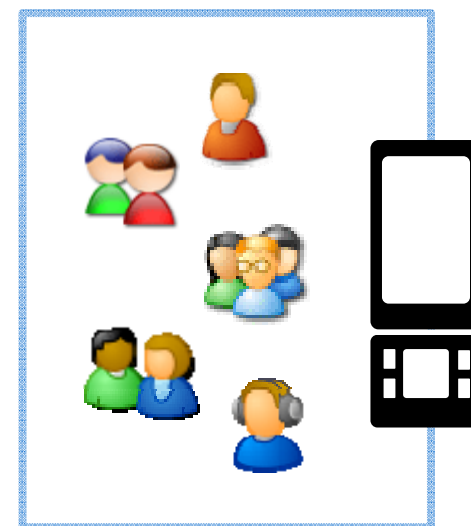
サービス基盤の整備から本格的な会員拡大フェーズに



有効なプロモーション
の検証



サービスの充実



フィーチャーフォン会員の
スムーズな移行

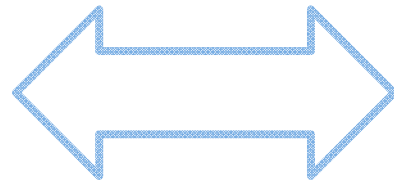


- ダウンロード機能とストリーミング機能の統合
- Android向け楽曲管理ツールの提供



- 楽曲購入
- ストリーミング再生
- Play List共有

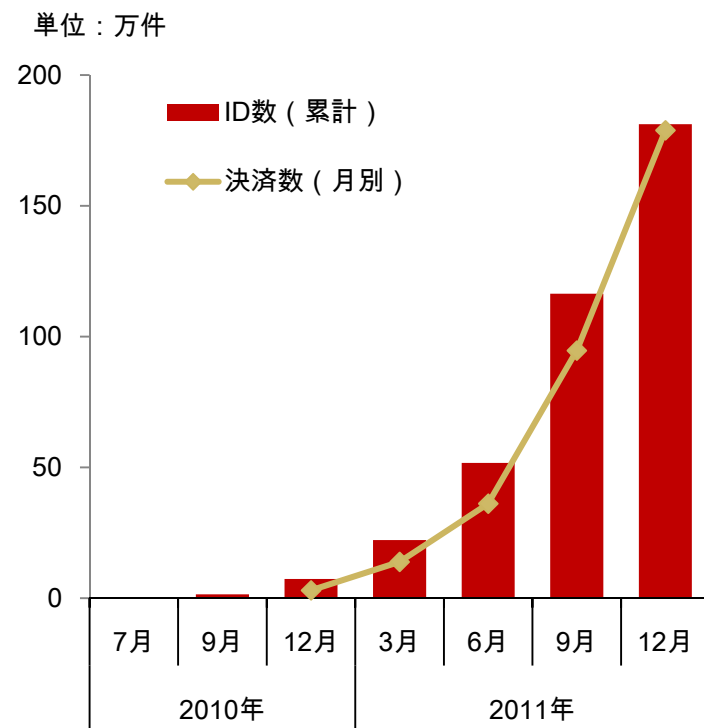
楽曲の同期





- 決済ID数が200万を突破
- 今後もユーザビリティの改善を継続
 - ✓ ダウンロード課金に対応
 - ✓ 決済手段の拡充
(モバイルSuicaネット決済に対応)

< 決済ID数・決済数推移 >



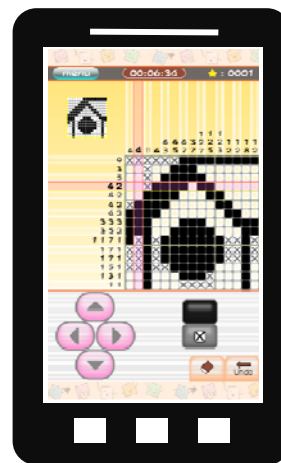
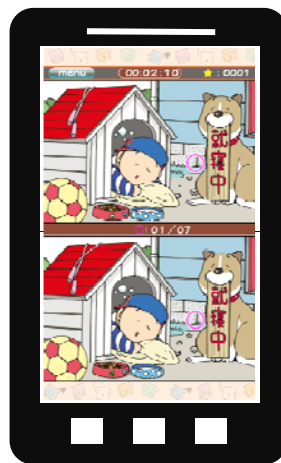


- 月額315円(税込)で約500タイトルの小説が読み放題
- dメニューでメニュー順位1位を獲得
(「コミック／書籍」-「小説・実用書」カテゴリ、1月23日時点)





- 月額315円(税込)で15,000問以上のパズルが遊び放題
- dメニューでメニュー順位1位を獲得
(「ゲーム」-「パズル」カテゴリ、1月23日時点)



jibemobile

- ソーシャルアドレス帳アプリ
『au one Friends Note』(Powered by jibe)
 - ✓ 12月 Collection Note開始
 - ✓ 1月 電話帳バックアップ機能



4. 付属資料

(百万円)	2012年9月期	上期	下期	2011年9月期	上期	下期	前期比	
							金額 (通期)	増減率 (通期)
売上高	32,500	15,600	16,900	32,342	16,340	16,001	+157	0.5%
売上原価	7,550	3,600	3,950	7,571	3,991	3,579	△21	-0.3%
売上総利益	24,950	12,000	12,950	24,770	12,348	12,421	+179	0.7%
(利益率)	76.8%	76.9%	76.6%	76.6%	75.6%	77.6%		
販管費	22,250	11,000	11,250	21,067	10,570	10,496	+1,182	5.6%
営業利益	2,700	1,000	1,700	3,702	1,777	1,924	△1,002	-27.1%
(利益率)	8.3%	6.4%	10.1%	11.4%	10.9%	12.0%		
経常利益	2,680	990	1,690	3,692	1,766	1,925	△1,012	-27.4%
(利益率)	8.2%	6.3%	10.0%	11.4%	10.8%	12.0%		
当期純利益	1,300	300	1,000	1,797	922	875	△497	-27.7%
(利益率)	4.0%	1.9%	5.9%	5.6%	5.6%	5.5%		

(百万円)	2011年9月期				2012年9月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
売上高	7,961	8,379	8,146	7,855	7,485
売上総利益	5,923	6,424	6,239	6,182	5,887
(利益率)	74.4%	76.7%	76.6%	78.7%	78.7%
販管費	5,021	5,549	5,173	5,323	4,916
営業利益	902	875	1,065	858	970
(利益率)	11.3%	10.4%	13.1%	10.9%	13.0%
経常利益	895	871	1,066	859	961
(利益率)	11.3%	10.4%	13.1%	10.9%	12.8%
当期純利益	276	646	583	291	183
(利益率)	3.5%	7.7%	7.2%	3.7%	2.5%

(百万円)	2011年9月期				2012年9月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
販管費総額	5,021	5,549	5,173	5,323	4,916
広告宣伝費	1,975	2,293	1,671	1,495	1,348
人件費	1,090	1,191	1,312	1,452	1,377
支払手数料	876	895	901	892	823
外注費	275	294	313	417	368
減価償却費	246	271	294	309	314
その他	556	603	678	756	683

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>

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。