株式会社エムティーアイ

2012年9月期第2四半期 決算説明会

2012年4月27日

証券コード：9438

目　次

1. 第2四半期　決算概要 …… P. 2-10

- 第2四半期　決算ハイライト
- 連結PL
- 販管費内訳
- 連結BS
- 事業の概況

2. 業績予想の修正 …… P.11-12

3. 下期以降の取り組み …… P.13-21

- 会員の拡大
- 機能の拡充
- 新たな取り組み
- 通期連結業績予想
- 下期連結業績予想

4. 付属資料 …… P.22-27

© MTI Ltd. 2012

1. 第2四半期　決算概要

第2四半期　決算ハイライト

有料会員数

スマートフォン向けサービスの有料会員数　**197万人**（2011年12月末比＋82万人）

全体有料会員数　**858万人**（2011年12月末比　横ばい）

業　績

売上高：14,700百万円（前年同期比　△1,639百万円）

営業利益：1,150百万円（前年同期比　　△627百万円）

© MTI Ltd. 2012

連結PL

(百万円)	2012年9月期 第2四半期累計	2011年9月期 第2四半期累計	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	**14,700**	16,340	**△1,639**	-10.0%
売上原価	**3,005**	3,991	△986	-24.7%
売上総利益	**11,695**	12,348	△653	-5.3%
(利益率)	**79.6%**	75.6%		**4.0%**
販管費	**10,545** 内訳はP5に記載	10,570	△25	-0.2%
営業利益	**1,150**	1,777	△627	-35.3%
(利益率)	**7.8%**	10.9%		
経常利益	**1,140**	1,766	△626	-35.5%
(利益率)	**7.8%**	10.8%		
当期純利益	**176**	922	△745	-80.8%
(利益率)	**1.2%**	5.6%		

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

特別損失：381百万円
(内訳)
・のれん減損損失
… 278百万円
・固定資産除却損
… 61百万円

© MTI Ltd. 2012

販管費内訳

(百万円)	2012年9月期 第2四半期累計	2011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	**10,545**	10,570	△ 25	-0.2%
広告宣伝費	**3,453**	4,268	△ 814	-19.1%
人件費	**2,636**	2,282	**+353**	15.5%
支払手数料	**1,648**	1,772	△ 123	-7.0%
外注費	**776**	569	+206	36.2%
減価償却費	**658**	517	+140	27.1%
その他	**1,372**	1,160	+212	18.3%

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＋99人）により増加

© MTI Ltd. 2012

連結BS

2012年3月末のネットキャッシュは26.8億円

（百万円）	2012年3月末	2011年9月末	増減
流動資産	**10,670**	11,470	△ 799
現金及び預金	**2,945**	3,108	△ 163
売掛金	**6,936**	7,633	△ 697
その他の流動資産	**1,182**	1,099	83
貸倒引当金	**△ 393**	△ 370	△ 22
固定資産	**4,197**	4,411	△ 213
有形固定資産	**241**	253	△ 12
無形固定資産	**2,110**	2,338	△ 228
うちソフトウエア	**2,084**	2,005	79
うちのれん	**—**	313	△ 313
投資その他の資産	**1,845**	1,818	26
うち投資有価証券	**674**	643	31
資産合計	**14,868**	15,881	△ 1,013

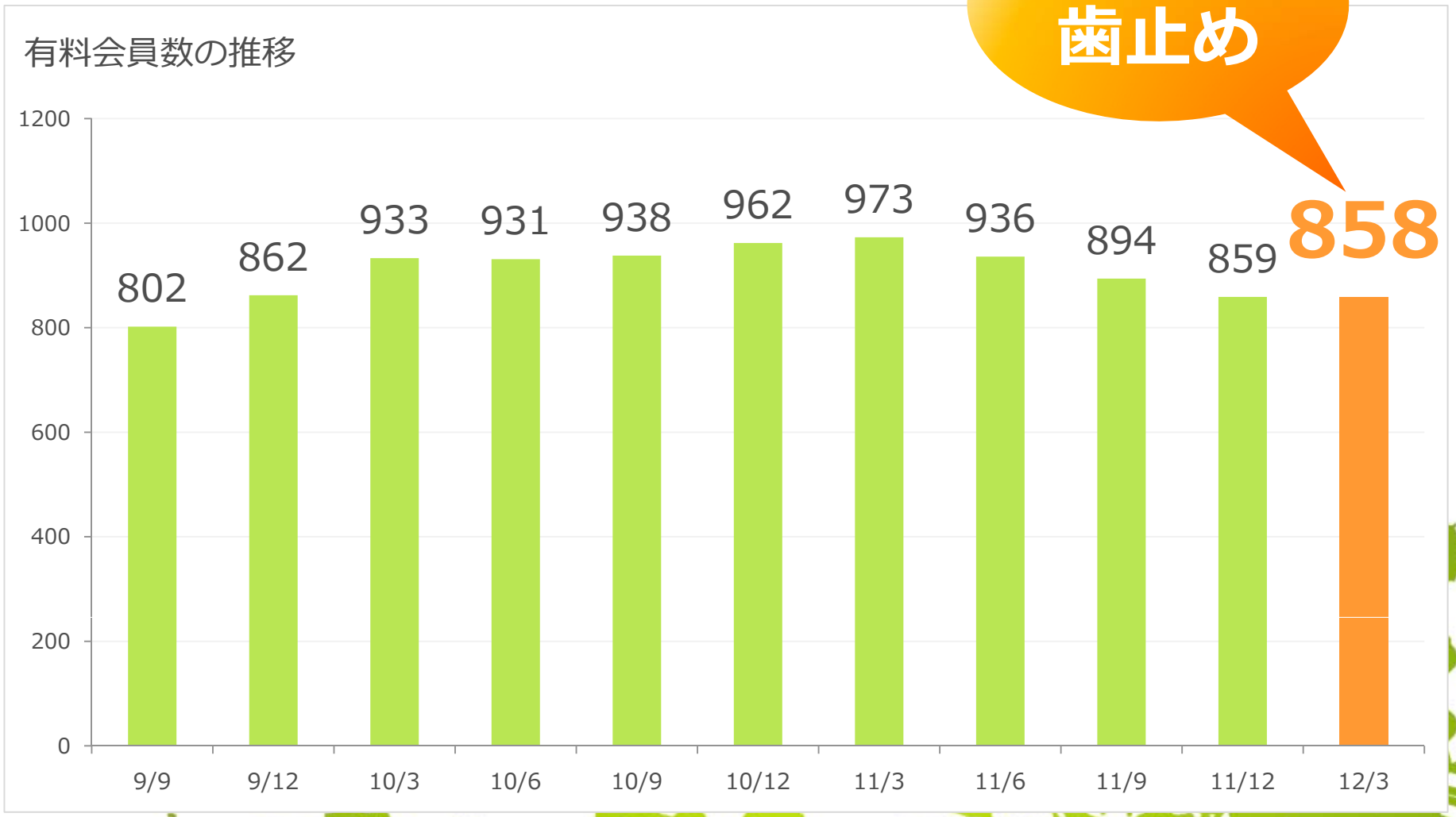
（百万円）	2012年3月末	2011年9月末	増減
流動負債	**5,453**	5,626	△ 173
買掛金	**1,413**	1,541	△ 127
1年内返済予定の長期借入金	**199**	200	0
未払金	**2,047**	1,555	491
未払法人税等	**542**	1,044	△ 501
コイン等引当金	**470**	497	△ 26
その他の流動負債	**780**	788	△ 7
固定負債	**516**	584	△ 67
長期借入金	**—**	99	△ 99
転換社債	**64**	61	3
その他の固定負債	**452**	424	28
負債合計	**5,969**	6,210	△ 241
資本金	**2,562**	2,562	—
資本剰余金	**3,073**	3,072	0
利益剰余金	**3,461**	3,819	△ 357
自己株式	**△ 422**	—	△ 422
その他の包括利益累計額	**27**	32	△ 5
新株予約権	**185**	163	22
少数株主持分	**10**	18	△ 8
純資産合計	**8,898**	9,670	△ 772
負債・純資産合計	**14,868**	15,881	△ 1,013

© MTI Ltd. 2012

事業の概況　①有料会員数（合計）

有料会員数合計は **858万人**

純減に歯止め



© MTI Ltd. 2012

事業の概況　②有料会員数（スマートフォン）

2012年3月末現在 **197万人**（2011年12月末比＋82万人）



© MTI Ltd. 2012

事業の概況　③上期の取り組み - 1

新たなカテゴリでも順調にスマートフォン会員を拡大中

dメニューで1位獲得！

- yomel.jp
- パズるん
- 占い（西洋カテゴリー）
- 旺文社辞典 for web

デコメ強化!
サンリオのキャラクターサイト共同運営開始!!

- ハローキティ等、サンリオキャラクターデコメ配信をスタート



© MTI Ltd. 2012

事業の概況　③上期の取り組み - 2

急速に伸びていく電子書籍市場で良いポジションを確保

→今後もさらに強化

現在好評のサービス

dメニュー小説カテゴリ**1**位
- **yomel.jp**

dメニュー辞書カテゴリ**1**位
- **旺文社辞書 for web**

今後強化するサービス

- comic.jp　大手コミック3社の配信開始
  （1月：小学館、2月：集英社、3月：講談社）
- 写真集
- オーディオブック



電子書籍の市場規模の推移と予測

（2002年度～2015年度、インプレスR&D調べ）

今後もまだまだ伸びる市場であると予測されており、また、左のデータはコミック・小説が中心であるため、**写真集やオーディオブックに関しては、さらに上積みを期待できる**マーケットです。



© MTI Ltd. 2012

株式会社エムティーアイ

2. 業績予想の修正

通期業績予想

業績予想を下方修正

(百万円)	2012年9月期	2012年9月期	増減		2012年9月期	
	(修正後)	(修正前)	金額	増減率	上期実績	下期予想
売上高	**30,000**	32,500	△ 2,500	-7.7%	14,700	15,299
売上原価	**6,000**	7,550	△ 1,550	-20.5%	3,005	2,994
販管費	**22,200**	22,250	△ 50	-0.2%	10,545	11,654
営業利益	**1,800**	2,700	△ 900	-33.3%	1,150	649
経常利益	**1,780**	2,680	△ 900	-33.6%	1,140	639
当期純利益	**500**	1,300	△ 800	-61.5%	176	323

売上高 修正前と比較して全体会員数は緩やかな拡大を見込む

販売管理費 スマートフォン会員数拡大のため、上期以上に積極投資

営業利益 積極投資期と判断し、下方修正

© MTI Ltd. 2012

3. 下期以降の取り組み

下期以降の取り組み

スマートフォンの会員数は急速に拡大
今後も積極的に会員拡大施策に取り組む

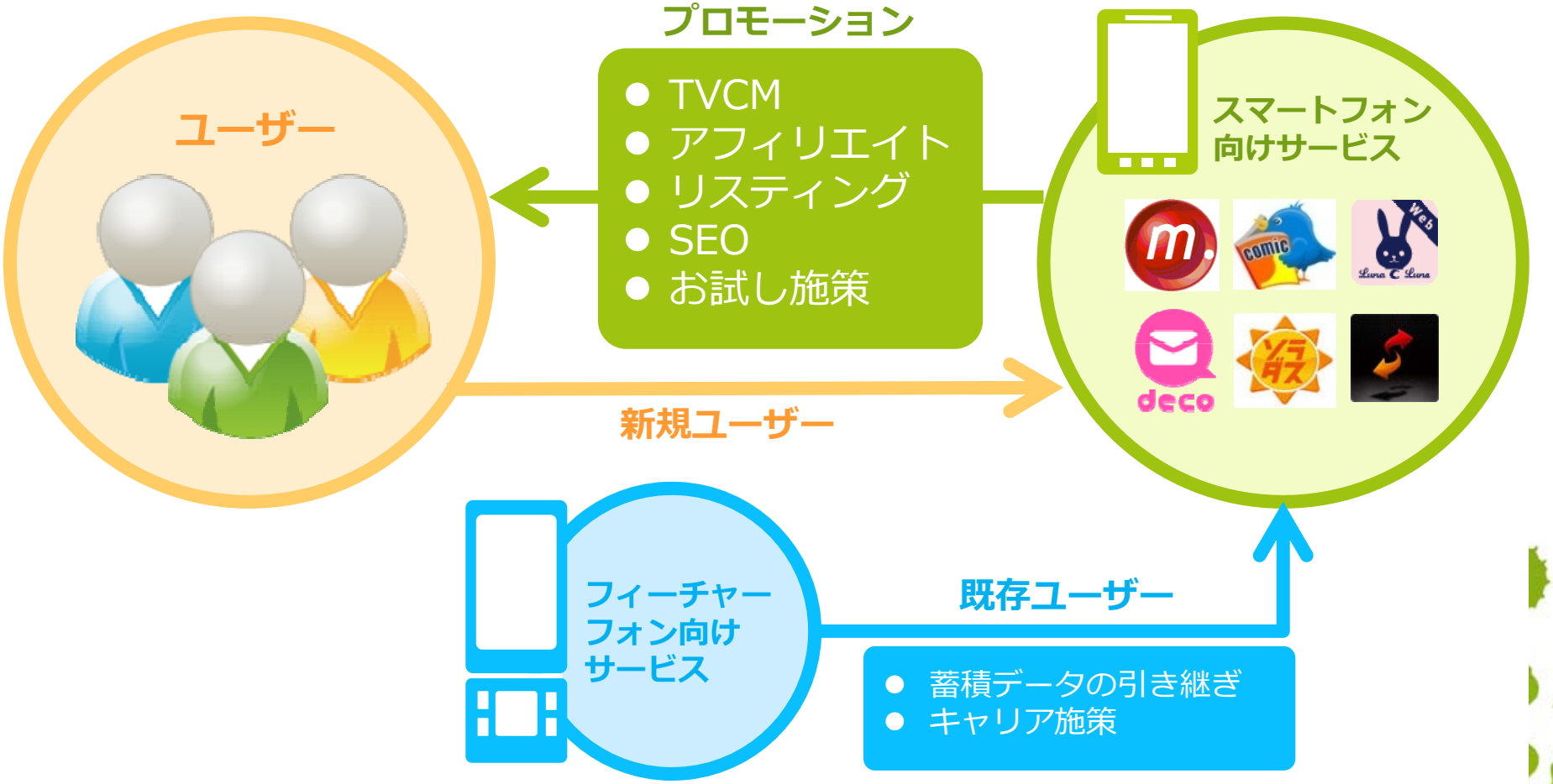
前　期	サービス基盤の整備

↓

2012年 9月期	1. 会員の拡大 2. 機能の拡充 3. 新たな取り組み

© MTI Ltd. 2012

積極的なプロモーションの実施



© MTI Ltd. 2012

機能の拡充

どこでも音楽と出会えて、

どこでも聴ける、

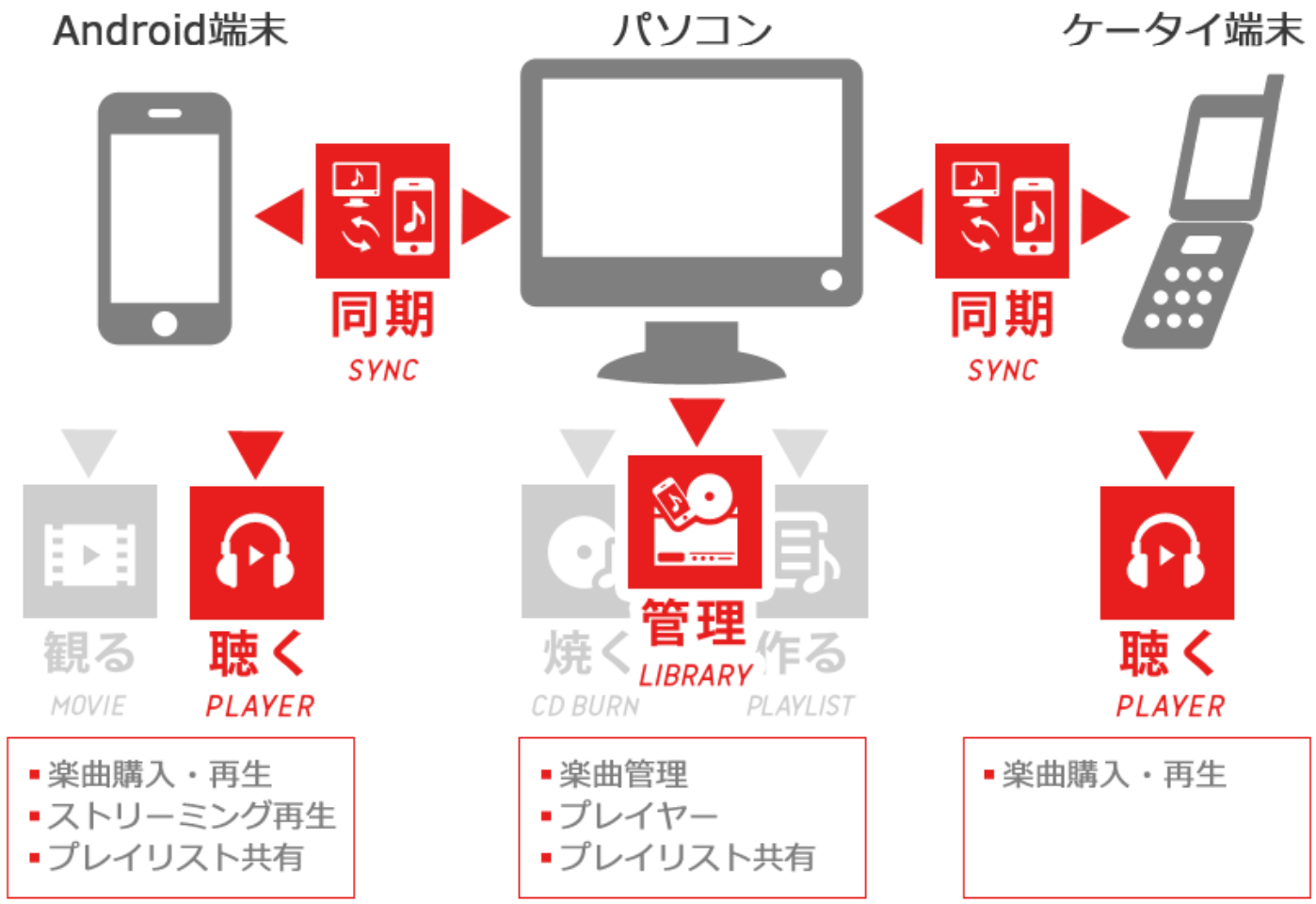
どこでも音楽と繋がる世界

music.jp® PLAY

Android向け楽曲管理ツールのデファクトスタンダードへ

© MTI Ltd. 2012

music.jpの目指す世界 music.jp PLAY



※「観る」「焼く」「作る」機能は近日対応

© MTI Ltd. 2012

開発体制の強化

多彩なサービス、様々なOSにスピーディーに対応

- オフショア／ニアショア開発の拡大
  - オフショア先の新規開拓
  - 那覇オフィス開設
- アジャイル開発の推進
  - オフショア先へも適用
- 人財の採用／教育の強化
  - 新卒／中途の積極採用
  - 自ら学ぶ環境づくり



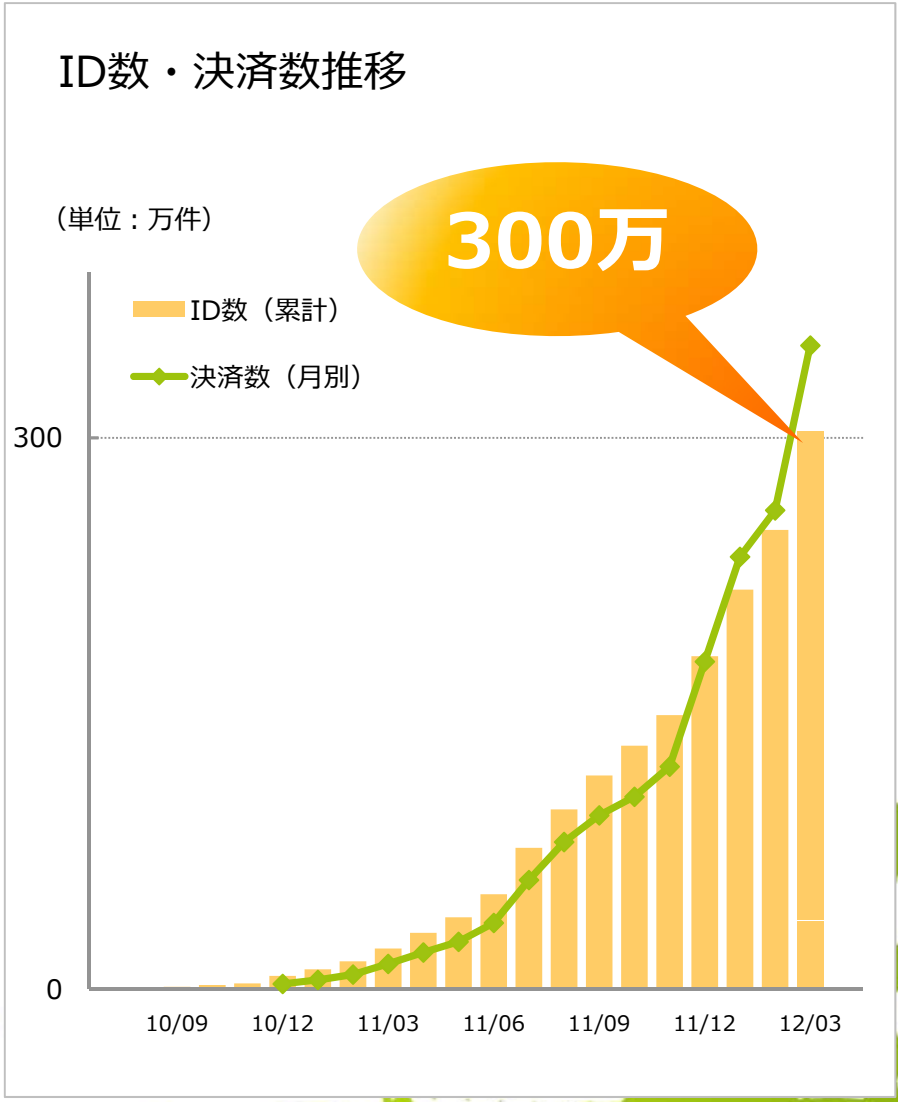


© MTI Ltd. 2012

新たな取り組み

mopita

- **ID数が300万を突破！**
- ユーザビリティの改善を継続
  - 入会遷移の簡素化
  - 決済手段の追加
- 他サービスとの連携強化



© MTI Ltd. 2012

通期連結業績予想

(百万円)	2012年9月期	2011年9月期	前期比	
	通期予想	通期実績	金額	増減率
売上高	**30,000**	32,342	△ 2,342	-7.2%
売上原価	**6,000**	7,571	△ 1,571	-20.8%
売上総利益	**24,000**	24,770	△ 770	-3.1%
(利益率)	**80.0%**	76.6%		
販管費	**22,200**	21,067	+1,132	5.4%
営業利益	**1,800**	3,702	△ 1,902	-51.4%
(利益率)	**6.0%**	11.4%		
経常利益	**1,780**	3,692	△ 1,912	-51.8%
(利益率)	**5.9%**	11.4%		
当期純利益	**500**	1,797	△ 1,297	-72.2%
(利益率)	**1.7%**	5.6%		

© MTI Ltd. 2012

下期連結業績予想

(百万円)	2012年9月期	2011年9月期	前年同期比	
	下期予想	下期実績	金額	増減率
売上高	**15,299**	16,001	△ 702	-4.4%
売上原価	**2,994**	3,579	△ 585	-16.3%
売上総利益	**12,304**	12,421	△ 117	-0.9%
(利益率)	**80.4%**	77.6%		
販管費	**11,654**	10,496	+1,157	11.0%
営業利益	**649**	1,924	△ 1,274	-66.2%
(利益率)	**4.2%**	12.0%		
経常利益	**639**	1,925	△ 1,285	-66.8%
(利益率)	**4.2%**	12.0%		
四半期純利益	**323**	875	△ 552	-63.1%
(利益率)	**2.1%**	5.5%		

© MTI Ltd. 2012

4. 付属資料

連結PL（2Q）

(百万円)	2012年9月期	2011年9月期	前年同期比	
	第2四半期	第2四半期	金額	増減率
売上高	**7,215**	8,379	△1,164	-13.9%
売上原価	**1,407**	1,954	△547	-28.0%
売上総利益	**5,807**	6,424	△617	-9.6%
（利益率）	**80.5%**	76.7%		
販管費	**5,628**	5,549	+78	1.4%
営業利益	**179**	875	△696	-79.5%
（利益率）	**2.5%**	10.4%		
経常利益	**178**	871	△692	-79.5%
（利益率）	**2.5%**	10.4%		
四半期純利益	**△ 6**	646	△652	-101.0%
（利益率）	**-0.1%**	7.7%		

© MTI Ltd. 2012

販管費内訳（2Q）

(百万円)	2012年9月期 第2四半期	2011年9月期 第2四半期	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	**5,628**	5,549	+78	1.4%
広告宣伝費	**2,104**	2,293	△ 188	-8.2%
人件費	**1,258**	1,191	+66	5.6%
支払手数料	**824**	895	△ 70	-7.9%
外注費	**407**	294	+113	38.6%
減価償却費	**343**	271	+72	26.6%
その他	**689**	603	+85	14.1%

© MTI Ltd. 2012

連結PL四半期推移

（百万円）	2011年9月期				2012年9月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
売上高	7,961	8,379	8,146	7,855	7,485	7,215
売上総利益	5,923	6,424	6,239	6,182	5,887	5,807
（利益率）	74.4%	76.7%	76.6%	78.7%	78.7%	80.5%
販管費	5,021	5,549	5,173	5,323	4,916	5,628
営業利益	902	875	1,065	858	970	179
（利益率）	11.3%	10.4%	13.1%	10.9%	13.0%	2.5%
経常利益	895	871	1,066	859	961	178
（利益率）	11.3%	10.4%	13.1%	10.9%	12.8%	2.5%
当期純利益	276	646	583	291	183	△6
（利益率）	3.5%	7.7%	7.2%	3.7%	2.5%	-0.1%

© MTI Ltd. 2012

販管費四半期推移

（百万円）	2011年9月期				2012年9月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
販管費総額	5,021	5,549	5,173	5,323	4,916	5,628
広告宣伝費	1,975	2,293	1,671	1,495	1,348	2,104
人件費	1,090	1,191	1,312	1,452	1,377	1,258
支払手数料	876	895	901	892	823	824
外注費	275	294	313	417	368	407
減価償却費	246	271	294	309	314	343
その他	556	603	678	756	683	689

© MTI Ltd. 2012

本日はありがとうございました

株式会社エムティーアイ

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
H　P： 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。

© MTI Ltd. 2012