

株式会社エムティーアイ

2013年9月期

決算説明会

2013年11月8日
証券コード:9438

CONTENTS

P2 2013年9月期 決算概要

- P3 決算ハイライト
- P4 連結PL・販管費内訳
- P6 連結BS
- P7 連結PL四半期推移
- P8 連結販管費四半期推移
- P9 事業の概況
- P13 通期業績予想と実績との差異

P14 2014年9月期の取り組み

- P15 2014年9月期 基本方針
- P16 サービスの拡充
- P20 入会導線の拡大
- P26 ライフタイムの長期化
- P27 2014年9月期 業績予想
- P30 営業利益の中期イメージ

P31 付属資料



2013年9月期決算概要

Financial results overview

決算ハイライト



有料会員数

スマートフォン有料会員数 476 万人

(2012年9月末比 +163 万人)

全体有料会員数 804 万人

(2013年6月末比 +10 万人)



業績

売 上 高 ： 30,160 百万円 (前期比778百万円増、2.7%増)

営業利益 ： 1,149 百万円 (前期比555百万円減、32.6%減)

当期純利益 ： 516 百万円 (前期比407百万円増、372.0%増)



配当金

期末配当金：25 円（予定）

(前期比15円減、直前予想は20円)

連結PL

(百万円)	2013年9月期	2012年9月期	前期比	
			金額	増減率
売上高	30,160	29,382	+778	+2.7%
売上原価	5,336	5,665	△328	△5.8%
売上総利益	24,824	23,716	+1,107	+4.7%
(利益率)	82.3%	80.7%		
販管費	23,675 ※内訳はP5に記載	22,012	+1,663	+7.6%
営業利益	1,149	1,704	△555	△32.6%
(利益率)	3.8%	5.8%		
経常利益	1,119	1,697	△577	△34.0%
(利益率)	3.7 %	5.8%		
当期純利益	516	109	+407	+372.0%
(利益率)	1.7%	0.4%		

・音楽系コンテンツのダウンロード数減少

・スマートフォン新規モデル発売時期に合わせた積極的なプロモーション展開

	FY2013	FY2012
特別利益	93	-
特別損失	205	739
法人税等	454	840
少数株主利益	36	8

・特別損失の減少
・法人税等の減少

販管費内訳

(百万円)	2013年9月期	2012年9月期	前期比	
			金額	増減率
販管費総額	23,675	22,012	+1,663	+7.6%
広告宣伝費	8,702	7,651	+1,050	+13.7%
人件費	5,722	5,519	+202	+3.7%
支払手数料	3,227	3,289	△61	△1.9%
外注費	1,741	1,543	+197	+12.8%
減価償却費	1,802	1,434	+368	+25.7%
その他	2,479	2,573	△94	△3.7%

・スマートフォン新規モデル
発売時期に合わせた積極的な
プロモーション展開

連結BS

2013年9月末のネットキャッシュは28.3億円（2012年9月末24.0億円）

（百万円）	2013年9月末	2012年9月末	増減
流動資産	10,768	9,630	+1,137
現金及び預金	3,416	2,563	+852
売掛金	6,376	6,188	+188
その他の流動資産	1,141	1,147	△5
貸倒引当金	△166	△ 268	+101
固定資産	4,878	4,340	+537
有形固定資産	175	218	△42
無形固定資産	2,590	2,483	+106
うちソフトウエア	2,346	2,255	+91
うちのれん	133	171	△37
投資その他の資産	2,112	1,639	+473
うち投資有価証券	714	376	+338
資産合計	15,646	13,971	+1,674

（百万円）	2013年9月末	2012年9月末	増減
流動負債	5,687	4,566	+1,120
買掛金	942	1,233	△290
1年内償還予定の転換社債	78	62	+15
1年内返済予定の長期借入金	-	99	△99
未払金	2,334	1,964	+369
未払法人税等	637	7	+629
コイン等引当金	382	420	△38
その他の流動負債	1,311	777	+534
固定負債	1,090	482	+607
長期借入金	500	-	+500
退職給付引当金	509	363	+146
その他の固定負債	80	119	△39
負債合計	6,777	5,049	+1,728
資本金	2,562	2,562	-
資本剰余金	3,078	3,078	-
利益剰余金	3,393	3,394	△0
自己株式	△ 695	△ 397	△297
その他包括利益累計額	62	7	+55
新株予約権	227	211	+15
少数株主持分	239	64	+174
純資産合計	8,869	8,922	△53
負債・純資産合計	15,646	13,971	+1,674

連結PL四半期推移

(百万円)	2012年9月期				2013年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	7,485	7,215	7,251	7,429	7,331	7,491	7,762	7,575
売上原価	1,597	1,407	1,355	1,304	1,231	1,286	1,427	1,391
売上総利益	5,887	5,807	5,896	6,125	6,099	6,205	6,334	6,184
(利益率)	78.7%	80.5%	81.3%	82.4%	83.2%	82.8%	81.6%	81.6%
販管費	4,916	5,628	5,391	6,075	5,885	6,527	5,500	5,762
営業利益	970	179	504	49	214	△321	834	422
(利益率)	13.0%	2.5%	7.0%	0.7%	2.9%	△4.3%	10.7%	5.6%
経常利益	961	178	506	50	216	△312	832	384
(利益率)	12.8%	2.5%	7.0%	0.7%	2.9%	△4.2%	10.7%	5.1%
当期純利益	183	△6	234	△301	185	△306	443	194
(利益率)	2.5%	△0.1%	3.2%	△4.1%	2.5%	△4.1%	5.7%	2.6%

連結販管費四半期推移

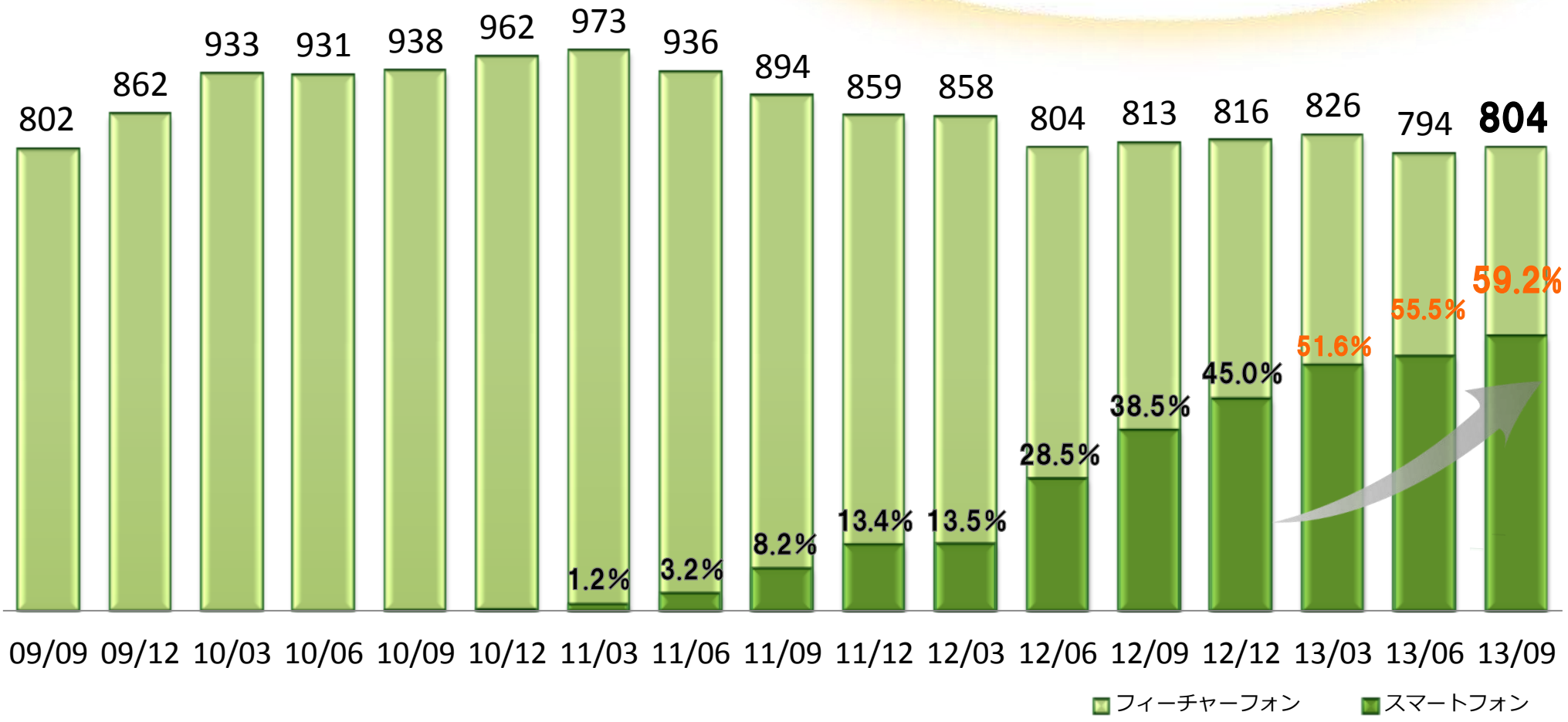
(百万円)	2012年9月期				2013年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
販管費総額	4,916	5,628	5,391	6,075	5,885	6,527	5,500	5,762
広告宣伝費	1,348	2,104	1,714	2,483	2,176	2,724	1,780	2,019
人件費	1,377	1,258	1,457	1,427	1,421	1,412	1,422	1,465
支払手数料	823	824	821	819	812	823	785	807
外注費	368	407	376	391	440	476	413	410
減価償却費	314	343	373	402	424	440	462	474
その他	683	689	647	552	609	649	635	584

事業の概況　全体有料会員数

全体有料会員数 804 万人

（2013年6月末比+10万人）

スマートフォン比率 6 割



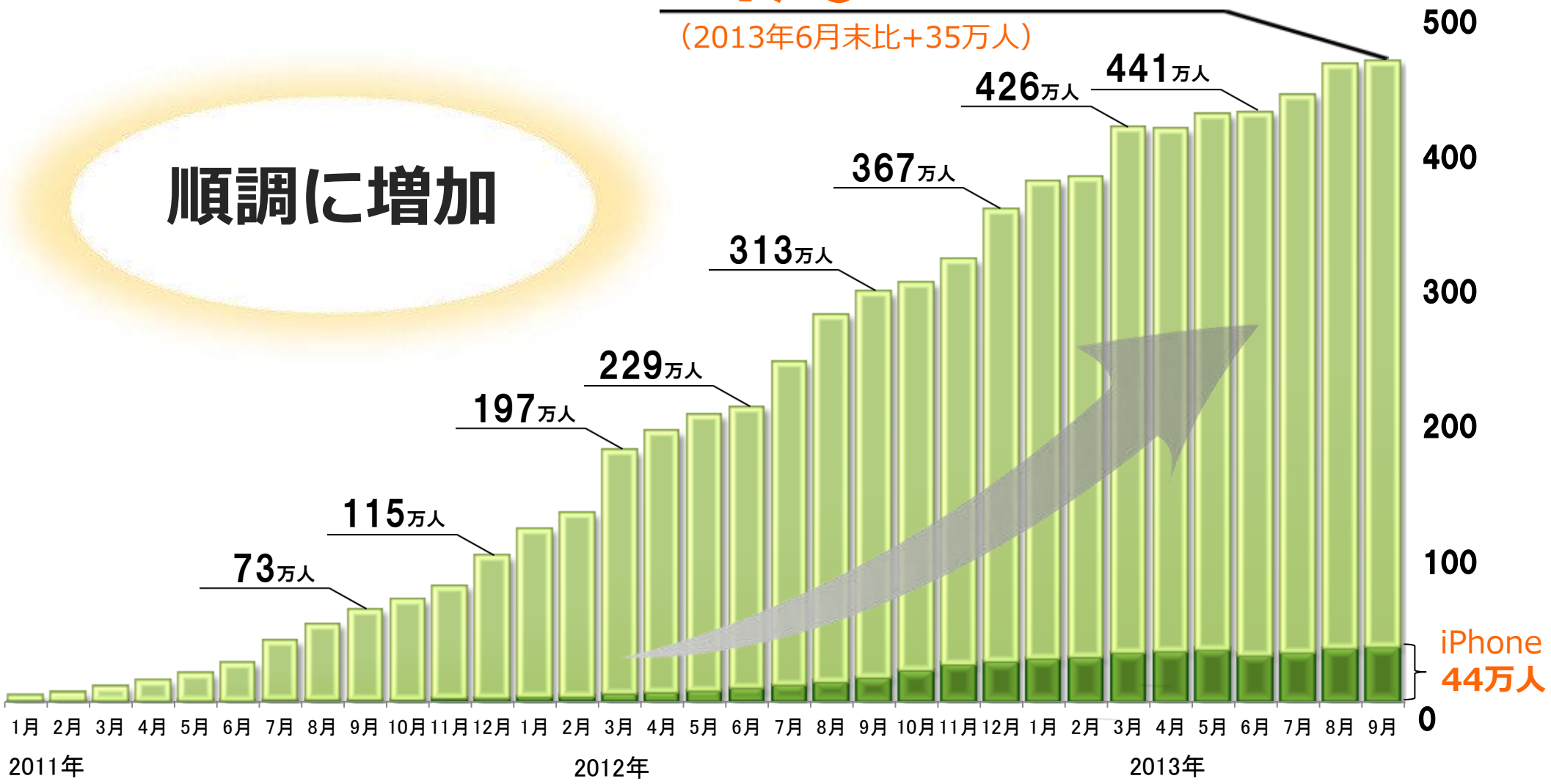
全体有料会員数 四半期推移

事業の概況　スマートフォン有料会員数

スマートフォン有料会員数 476 万人

（2013年6月末比+35万人）

順調に増加



スマートフォン有料会員数 月次推移

事業の概況　dメニュー※ランキング

1位 ～計13コンテンツで獲得～

音楽配信　音楽配信　女性の健康情報　ダイエット＆美容　マタニティ専門　小説読み放題　写真集　辞書　デコメ取り放題　占い



©宮部みゆき ©溝端淳平／主婦と生活社

2位

パズルゲーム　テーブルゲーム　写真加工　コミック配信　海外旅行会話　全国気象情報　占い



©諫山創/講談社

3位

オーディオブック　医学書



©平田昭吾／あいうえお館
©砂岡事務所

※ 株式会社NTTドコモ スマートフォン向けポータルサイト dメニューランキング（2013年10月22日付）より

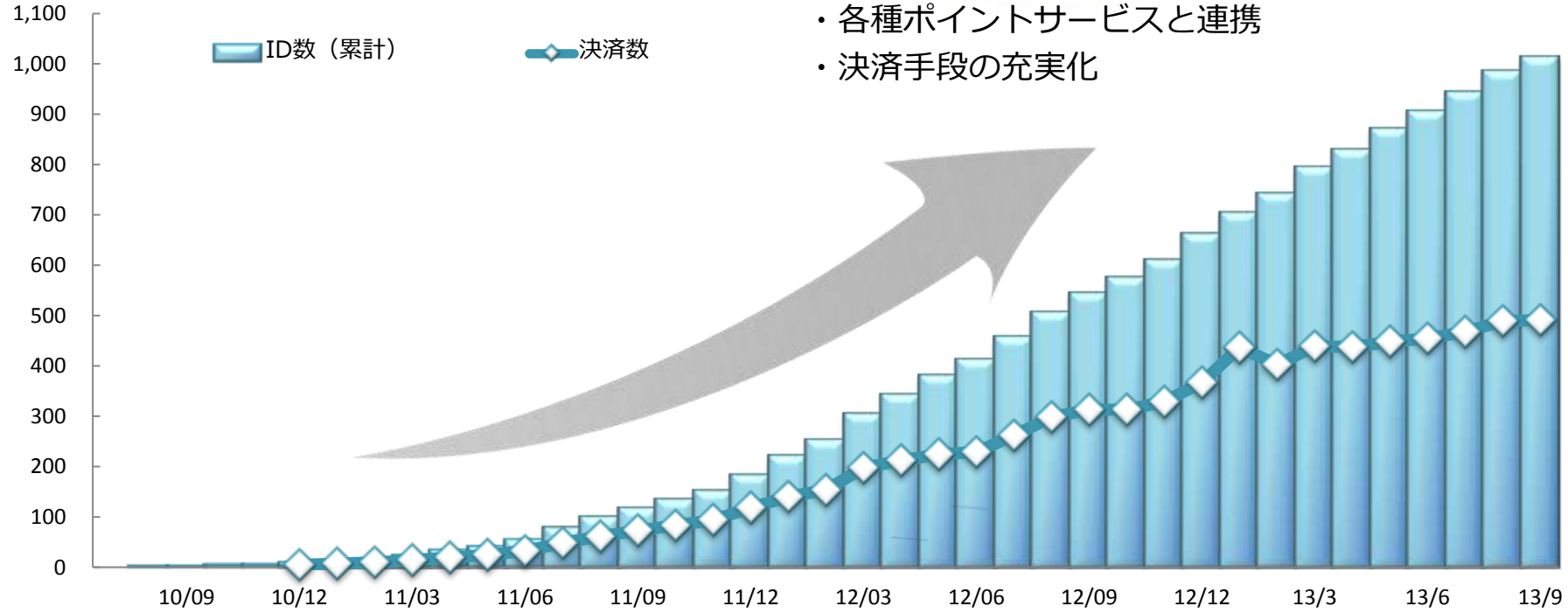
事業の概況　mopita事業

会員認証・決済プラットフォーム

mopita

登録ID　2013年9月
約 **1,000** 万人

（単位：万件）



・各種ポイントサービスと連携
・決済手段の充実化

利用可能な決済手段

mode　auかんたん決済　まとめて支払い　SMART SERVICE　YAHOO! JAPAN ウォレット　T-POINT　PayPal　楽天Edy　楽天あんしん支払いサービス　モバイルSuica　永久不滅ポイント　VISA　WebMoney

※ソフトバンクまとめて支払い

※モバイルSuicaは
JR東日本の
登録商標です。

通期業績予想と実績との差異

(百万円)	2013年9月期通期		増減	
	実績	業績予想 (2013年5月8日発表)	金額	差異
売上高	30,160	29,400	+760	+2.6%
売上原価	5,336	5,000	+336	+6.7%
販管費	23,675	23,900	△224	△0.9%
営業利益	1,149	500	+649	+129.8%
(利益率)	3.8%	1.7%		
経常利益	1,119	470	+649	138.3%
(利益率)	3.7%	1.6%		
当期純利益	516	150	+366	244.4%
(利益率)	1.7%	0.5%		

差異要因

- 売上高　：リアルアフィリエイト事業の拡大
- 営業利益：リアルアフィリエイト事業の拡大およびプロモーション効率の改善

2014年9月期の取り組み

- Approach in the future

2014年9月期 基本方針

スマートフォン有料会員数のさらなる拡大

- サービスの拡充
  - 既存サービスの機能拡充
  - 新たな取り組み
- 入会導線の拡大
  - リアルアフィリエイトの強化
  - 無料から有料への導線
- ライフタイムの長期化

サービスの拡充： 既存サービスの機能拡充①

音楽系サービス

従量課金コース

music.jp STORE
music.jp PLAY



月額定額サービスに加え、
従量課金サービスも開始

カーナビ向け配信

ListenRadio



ネットラジオ放送のカーナビ向け配信
チャンネル数を**125チャンネル**に増加

サービスの拡充： 既存サービスの機能拡充②

健康系サービス



Luna Luna ルナルナ Women's medical site

Luna Luna Lite

無料サイトで新規会員拡大

Luna Luna マタニティ Women's medical site

好評な妊娠サービス の強化！

~安心してママになるためのサイトへ~

サービスの拡充： 既存サービスの機能拡充③

電子書籍系サービス

yomel.jp



©宮部みゆき

有名作家の電子書籍、**独占配信も！**

- 宮部みゆき
- 恩田陸
- 村山由佳

comic.jp



©諫山創/講談社

提携出版社多数、**人気作品の拡充**

サービスの拡充： 新たな取り組み

がん遺伝子検査キット

Dear Gene
ディアジーン

来春 発売

未来の自分へ。
DearGene
リスク判定遺伝子検査



基本パック
（がん12種類）
￥9,800

DNAアレイによる遺伝子キャンで
一度に多くの遺伝子を検査が可能

肺がん、胃がん、大腸がん（直腸・結腸含む）、膵臓がん、食道がん、悪性リンパ腫（慢性リンパ性白血病）、悪性リンパ腫（胞性リンパ腫）、悪性リンパ腫（ホジキンリンパ腫）、膀胱がん、口腔咽頭がん、乳がん、子宮がん、脳腫瘍（神経膠腫）、皮膚がん（基底細胞がん）、甲状腺がん、腎臓がん、喉頭がん、鼻咽頭がん、扁平上皮がん、前立腺がん、精巣がん、円形脱毛症、卵巣がん、子宮内膜癌、子宮筋腫、骨髄異形成/骨髄増殖性腫瘍、悪性黒色腫、神経芽細胞腫、ユーイング肉腫、アレルギー鼻炎・喘息、アトピー性皮膚炎、喘息、関節リウマチ、髄膜腫　など…





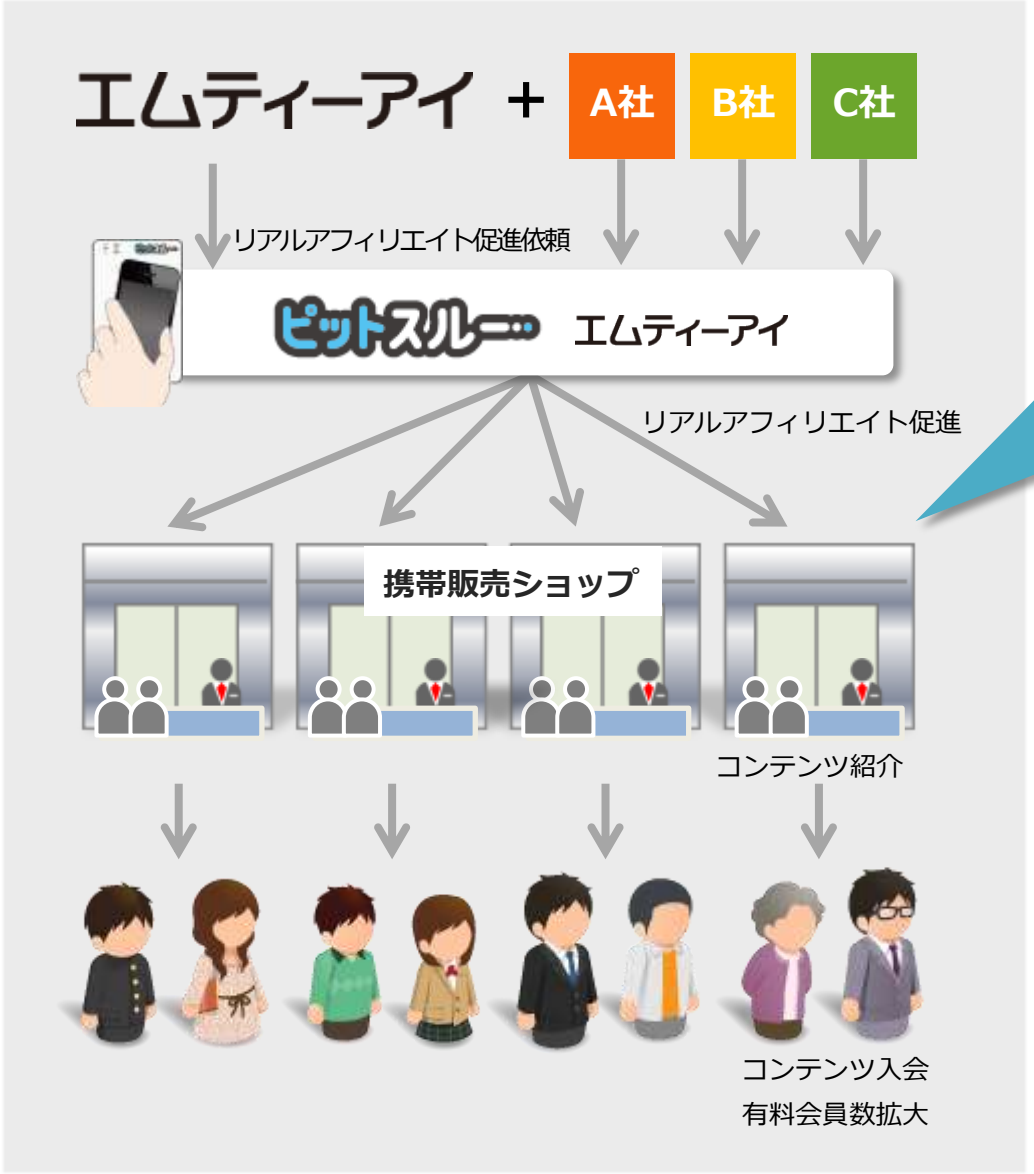
検査結果Web閲覧サービス
エムティーアイが初！





疾病リスク
（東アジア人）
をオッズ比
で通知！

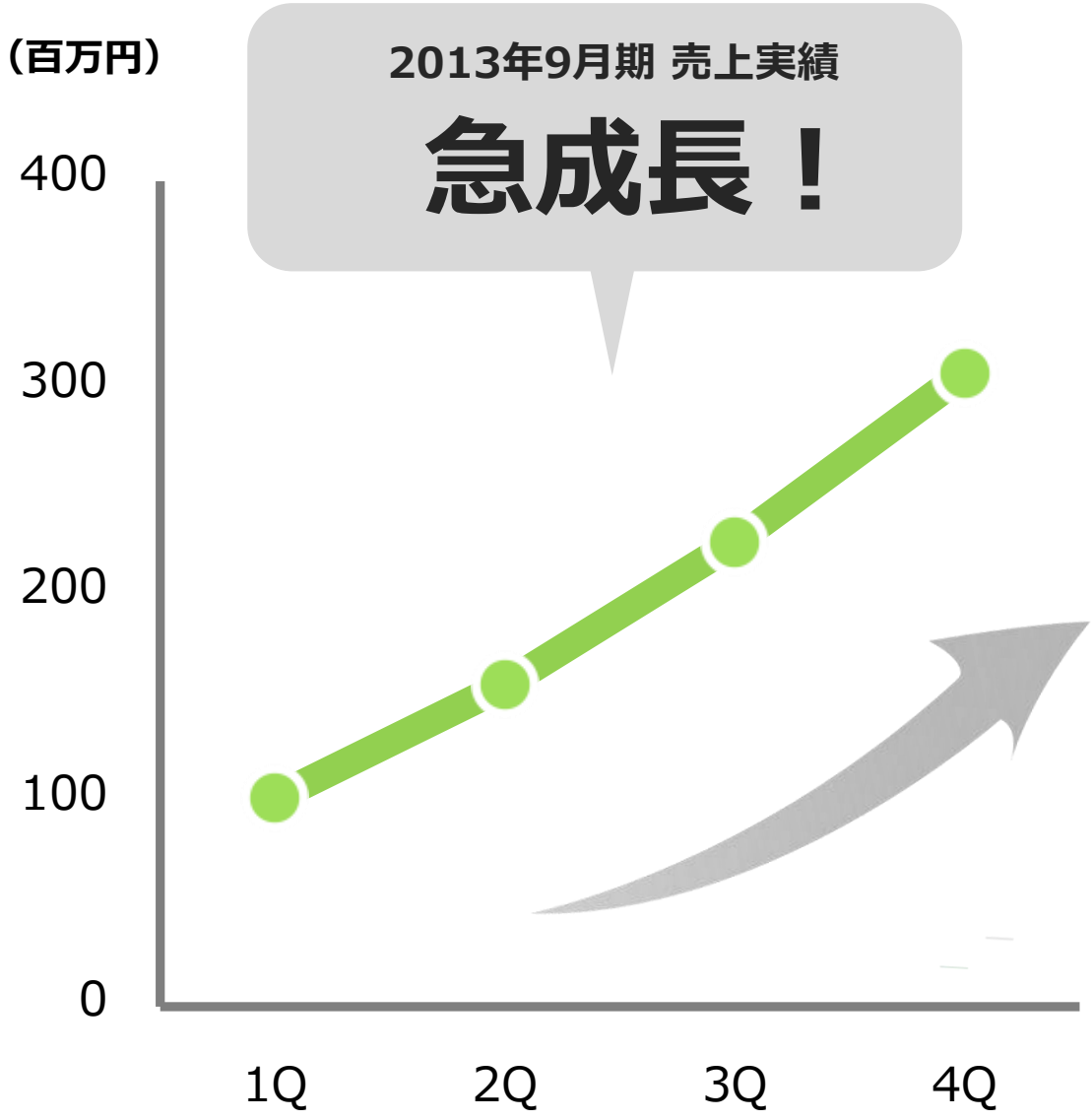
入会導線の拡大： リアルアフィリエイトの強化①





リアルアフィリエイト
ネットワークNo.1!

入会導線の拡大： リアルアフィリエイトの強化②



リアルアフィリエイト事業
本格立ち上げ

入会導線の拡大： リアルアフィリエイトの強化③

音楽　動画　地図ナビ　天気　占い　ニュース
健康　ゲーム　コミック　小説　セキュリティ
節電　デコレーションメール　英会話　レシピ



自社・他社
優良コンテンツを
取り揃え

人気の動画配信も！

入会導線の拡大： リアルアフィリエイトの強化④

リアルアフィリエイト
ネットワークの強化



×

有カコンテンツの
拡充

自社

music.jp STORE

ビューティー

yomeL.jp

スマート占いDX

ソラダス お天気予報

節電

他社

有料会員数の増加



利益貢献



入会導線の拡大： 無料から有料への導線①

ListenRadio



累計DL数
100万突破!

minp!
Find your music
音楽まとめ〈ミンプ〉



マンスリー
ユニークユーザー数（10月末）
260万突破!

音楽配信

music.jp STORE

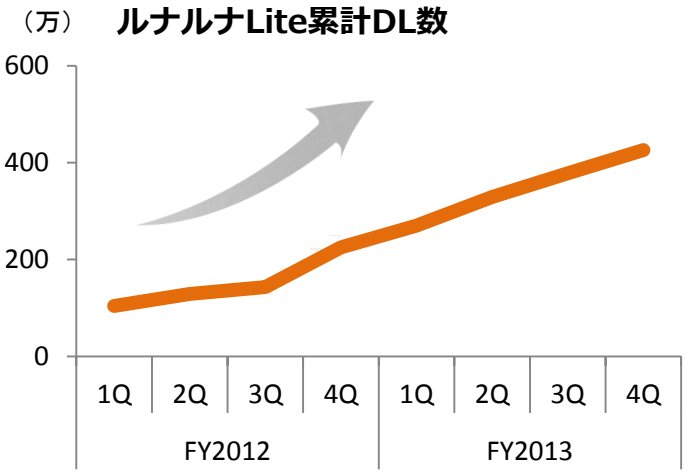
music.jp PLAY



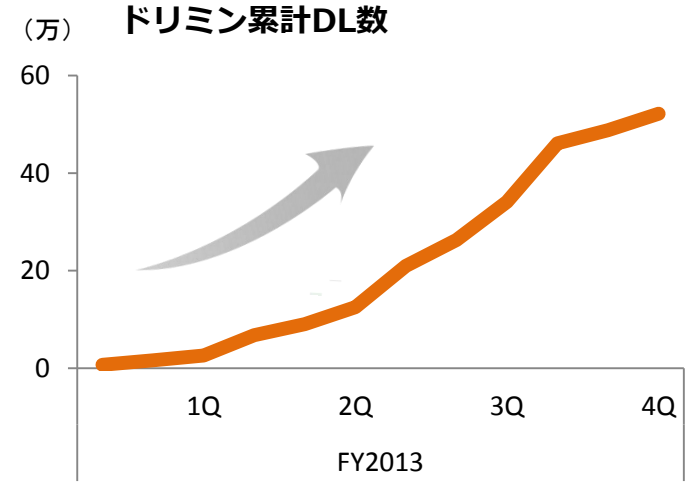
『music.jp』への入会導線

入会導線の拡大： 無料から有料への導線②





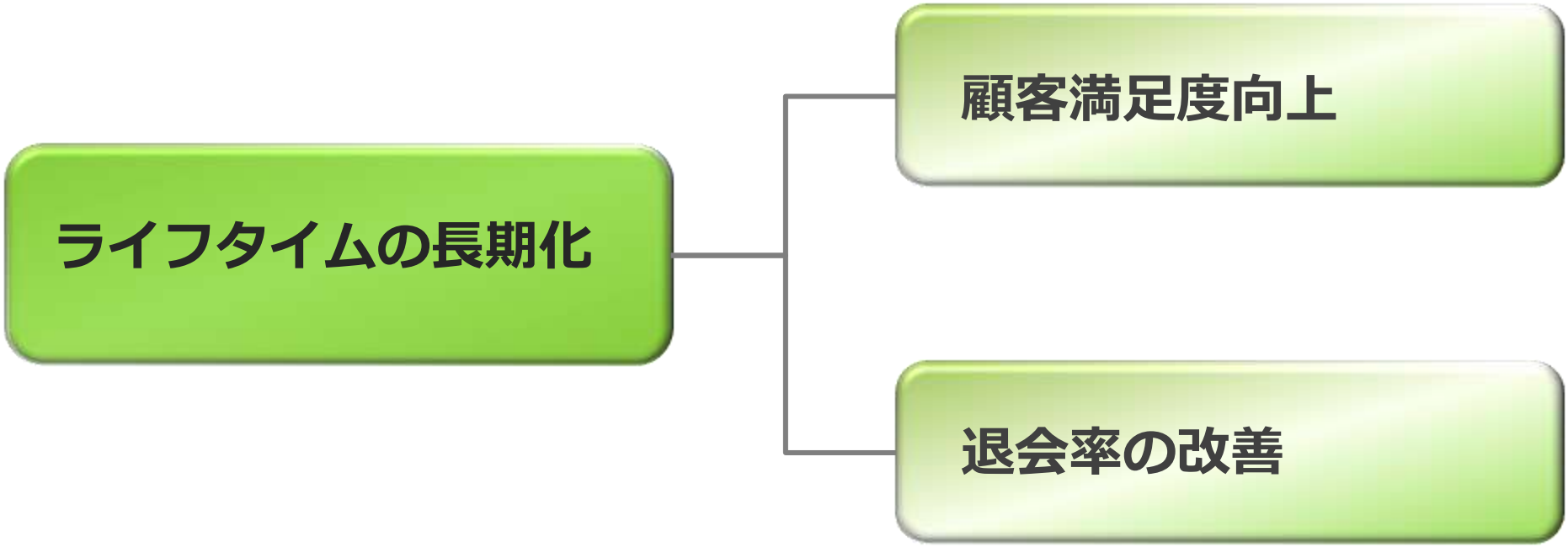






『ルナルナ』などの健康サービスへの入会導線

ライフタイムの長期化



2014年9月期 業績予想



有料会員数

全体有料会員数目標 850 万人

(2013年9月末比 +46 万人)



業績

売 上 高 ： 31,500 百万円 (前期比1,339百万円増、4.4%増)

- 有料会員数の拡大

営業利益 ： 1,800 百万円 (前期比650百万円増、56.6%増)

- プロモーション効率の改善
- リアルアフィリエイト事業の利益貢献が通期に及ぶ

当期純利益 ： 750 百万円 (前期比233百万円増、45.2%増)



配当金

期末配当金： 30 円（予定） (前期比+5円)

中間配当： 10円、期末配当： 20円

2014年9月期　業績予想

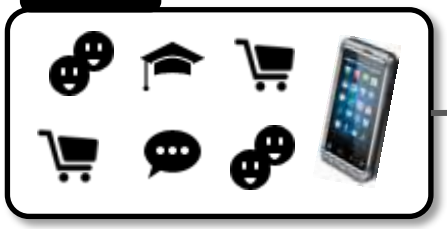
営業利益18億円達成に向けて

自社



- 有料会員数拡大
- ライフタイムの長期化

他社

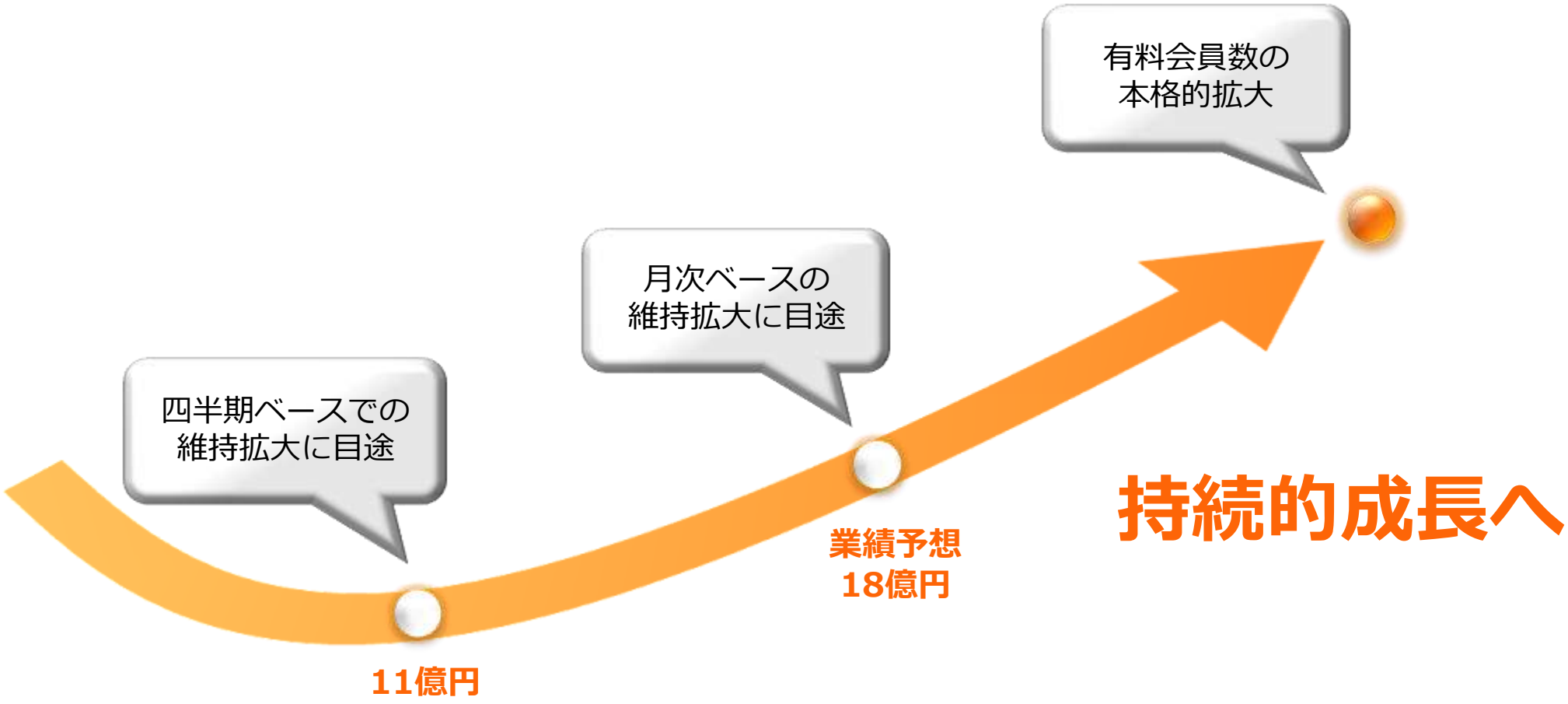


- リアルアフィリエイト事業の拡大

2014年9月期 業績予想

(百万円)	2014年9月期			2013年9月期			前期比	
	通期	上期	下期	通期	上期	下期	金額（通期）	増減率（通期）
売上高	31,500	15,500	16,000	30,160	14,822	15,338	+1,339	+4.4%
売上原価	5,400	2,660	2,740	5,336	2,517	2,818	+63	+1.2%
販管費	24,300	12,140	12,160	23,675	12,412	11,262	+624	+2.6%
営業利益	1,800	700	1,100	1,149	△107	1,256	+650	+56.6%
（利益率）	5.7%	4.5%	6.9%	3.8%	△0.7%	8.2%	-	-
経常利益	1,750	680	1,070	1,119	△96	1,216	+630	+56.3%
（利益率）	5.6%	4.4%	6.7%	3.7%	△0.7%	7.9%	-	-
当期純利益	750	320	430	516	△121	637	+233	+45.2%
（利益率）	2.4%	2.1%	2.7%	1.7%	△0.8%	4.2%	-	-

営業利益の中期イメージ



付属資料



Appendix

連結PL（4Q）

(百万円)	2013年9月期 第4四半期	2012年9月期 第4四半期	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	7,575	7,429	+145	+2.0%
売上原価	1,391	1,304	+86	+6.7%
売上総利益	6,184	6,125	+59	+1.0%
（利益率）	81.6%	82.4%		
販管費	5,762 ※内訳はP33に記載	6,075	△313	△5.2%
営業利益	422	49	+372	+747.7%
（利益率）	5.6%	0.7%		
経常利益	384	50	+333	+656.0%
（利益率）	5.1%	0.7%		
当期純利益	194	△301	+495	-
（利益率）	2.6%	△4.1%		

販管費内訳（4Q）

(百万円)	2013年9月期 第4四半期	2012年9月期 第4四半期	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	5,762	6,075	△313	△5.2%
広告宣伝費	2,019	2,483	△463	△18.7%
人件費	1,465	1,427	+38	+2.7%
支払手数料	807	819	△12	△1.5%
外注費	410	391	+19	+5.1%
減価償却費	474	402	+72	+17.9%
その他	584	552	+32	+5.8%

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 広報・ＩＲ室
TEL:03-5333-6323　FAX:03-3320-0189
Mail:ir@mti.co.jp
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。