株式会社エムティーアイ



2014年9月期 第1四半期

決算説明会

2014年2月7日　証券コード:9438

CONTENTS

2 2014年9月期 第1四半期決算概要

3 第1四半期 決算ハイライト

4 連結PL

5 連結販管費内訳

6 連結BS

7 事業の概況

10 第2四半期以降の取り組み

11 2014年9月期 基本方針

12 サービスの拡充

14 入会導線の拡大

19 ライフタイムの長期化

20 上期業績予想の修正

22 付属資料



第1四半期決算概要

Financial Results Overview

第1四半期 決算ハイライト



有料会員数

スマートフォン有料会員数 480万人

(2013年9月末比 +4 万人)

全体有料会員数 785 万人

(2013年9月末比 △19 万人)



業績

前年同期比 増収増益

売 上 高 ： 7,498 百万円 (前年同期比167百万円増、2.3%増)

営業利益 ： 909 百万円 (前年同期比694百万円増、323.6%増)

当期純利益 ： 425 百万円 (前年同期比240百万円増、129.8%増)

上期業績予想を上方修正

連結PL

(百万円)	2014年9月期 第1四半期	2013年9月期 第1四半期	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	7,498	7,331	+167	+2.3%
売上原価	1,219	1,231	△12	△1.0%
売上総利益	6,279	6,099	+179	+2.9%
(利益率)	83.7%	83.2%		
販管費	5,370 ※内訳はP5に記載	5,885	△514	△8.7%
営業利益	909	214	+694	+323.6%
(利益率)	12.1%	2.9%		
経常利益	870	216	+654	+303.1%
(利益率)	11.6%	2.9%		
当期純利益	425	185	+240	+129.8%
(利益率)	5.7%	2.5%		

リアルアフィリエイト事業の拡大による増収効果

広告宣伝費の減少
- 携帯ショップのコンテンツ販売促進機会が一時的に不足
- 商戦期の勢いが限定的

連結販管費内訳

(百万円)	2014年9月期 第1四半期	2013年9月期 第1四半期	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	5,370	5,885	△514	△8.7%
広告宣伝費	1,685	2,176	△490	△22.5%
人件費	1,403	1,421	△18	△1.3%
支払手数料	806	812	△6	△0.7%
外注費	438	440	△1	△0.3%
減価償却費	444	424	+19	+4.5%
その他	592	609	△17	△2.9%

広告宣伝費の減少
- 携帯ショップのコンテンツ販売促進機会が一時的に不足
- 商戦期の勢いが限定的

連結BS

2013年12月末のネットキャッシュは40.6億円（2013年9月末28.3億円）

（百万円）	2013年12月末	2013年9月末	増減
流動資産	10,674	10,768	△93
現金及び預金	4,689	3,416	+1,273
受取手形及び売掛金	4,939	6,376	△1,437
その他の流動資産	1,201	1,141	+59
貸倒引当金	△156	△166	+10
固定資産	4,806	4,878	△72
有形固定資産	170	175	△5
無形固定資産	2,550	2,590	△39
うちソフトウエア	2,311	2,346	△35
うちのれん	113	133	△20
投資その他の資産	2,084	2,112	△27
うち投資有価証券	706	714	△7
資産合計	15,480	15,646	△165

（百万円）	2013年12月末	2013年9月末	増減
流動負債	5,301	5,687	△386
買掛金	917	942	△24
1年内償還予定の転換社債	81	78	+3
未払金	2,353	2,334	+18
未払法人税等	369	637	△267
コイン等引当金	361	382	△20
その他の流動負債	1,216	1,311	△94
固定負債	1,159	1,090	+69
長期借入金	543	500	+43
退職給付引当金	547	509	+38
その他の固定負債	67	80	△12
負債合計	6,460	6,777	△317
資本金	2,562	2,562	+0
資本剰余金	3,078	3,078	+0
利益剰余金	3,505	3,393	+112
自己株式	△695	△ 695	△0
その他包括利益累計額	83	62	+20
新株予約権	240	227	+13
少数株主持分	244	239	+4
純資産合計	9,020	8,869	+151
負債・純資産合計	15,480	15,646	△165

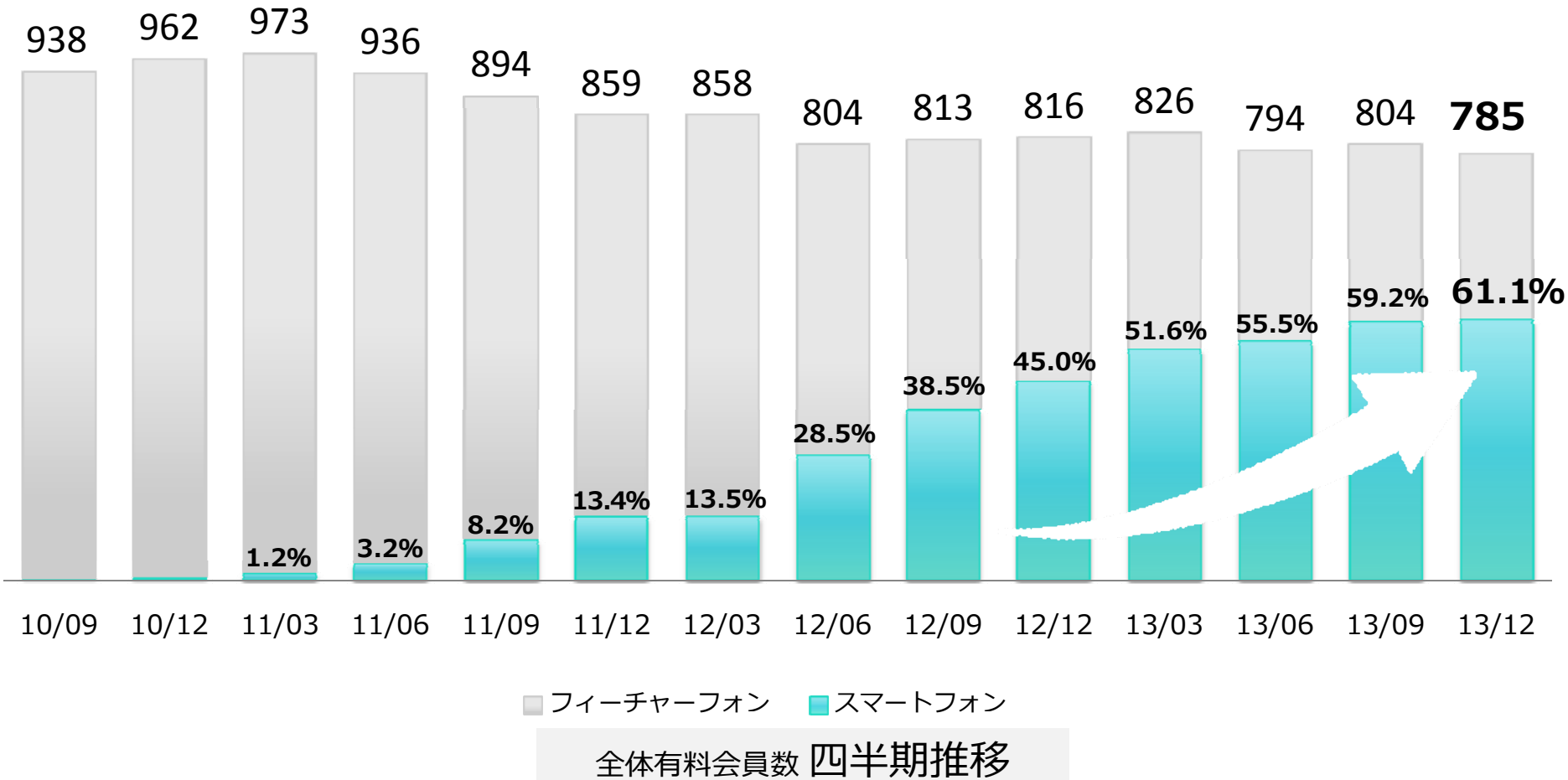
事業の概況　全体有料会員数

全体有料会員数785万人

（2013年9月末比△19万人）

スマートフォン比率

61.1%に拡大



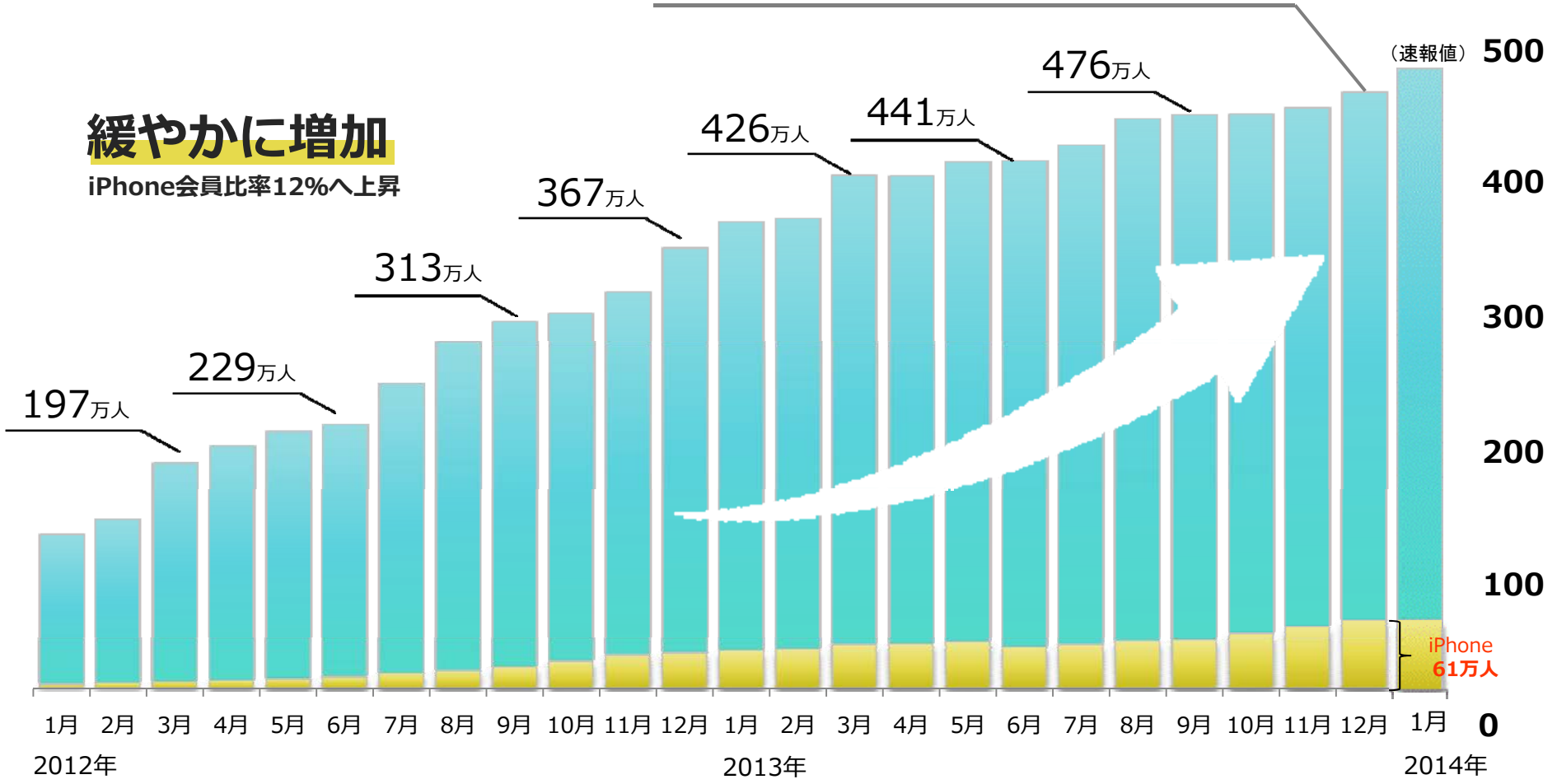
全体有料会員数 四半期推移

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 480万人（2013年9月末比+4万人）

緩やかに増加

iPhone会員比率12%へ上昇



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11コンテンツで獲得～

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



©宮部みゆき

写真集



©溝端淳平／主婦と生活社

辞書



占い



デコメ取り放題



パズルゲーム



テーブルゲーム



2位

コミック配信



©諫山創/講談社

全国気象情報



占い



※ 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（2014年1月20日付）より

第2四半期以降の取り組み

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**
  - 顧客満足の追求

カーナビ連携



ListenRadio

×

8月 「Linkwith」モード対応カーナビ
パイオニア㈱

1月 「Smart Access」対応カーナビ
クラリオン㈱

主要DLサービス統合



利便性 UP!

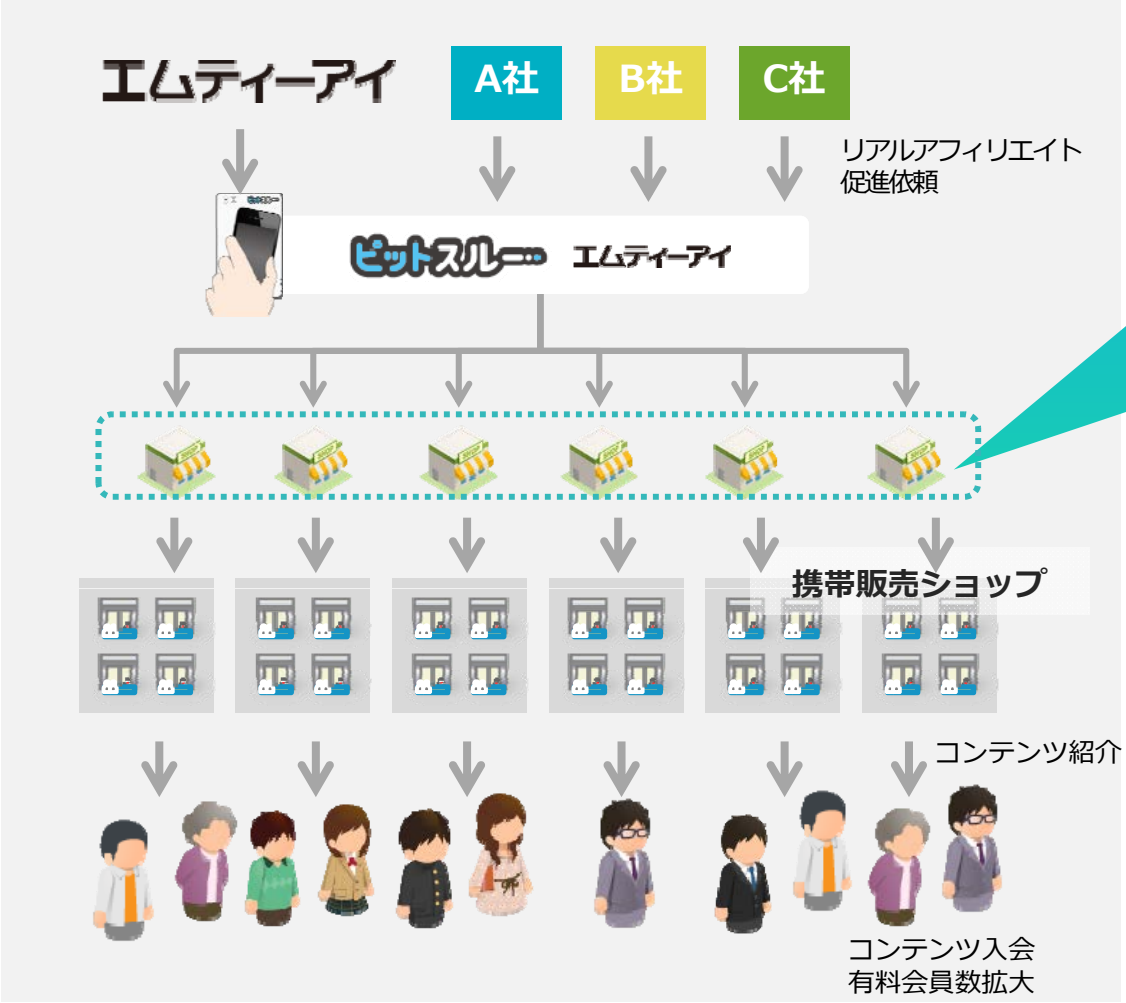
顧客満足度 UP!

DL数 UP!

顧客単価 UP!

入会導線の拡大：リアルアフィリエイトの強化

全国営業拠点の設置





店舗稼働率 UP!

付帯率 UP!

退会率 DOWN!

【コンテンツ配信事業の指標】

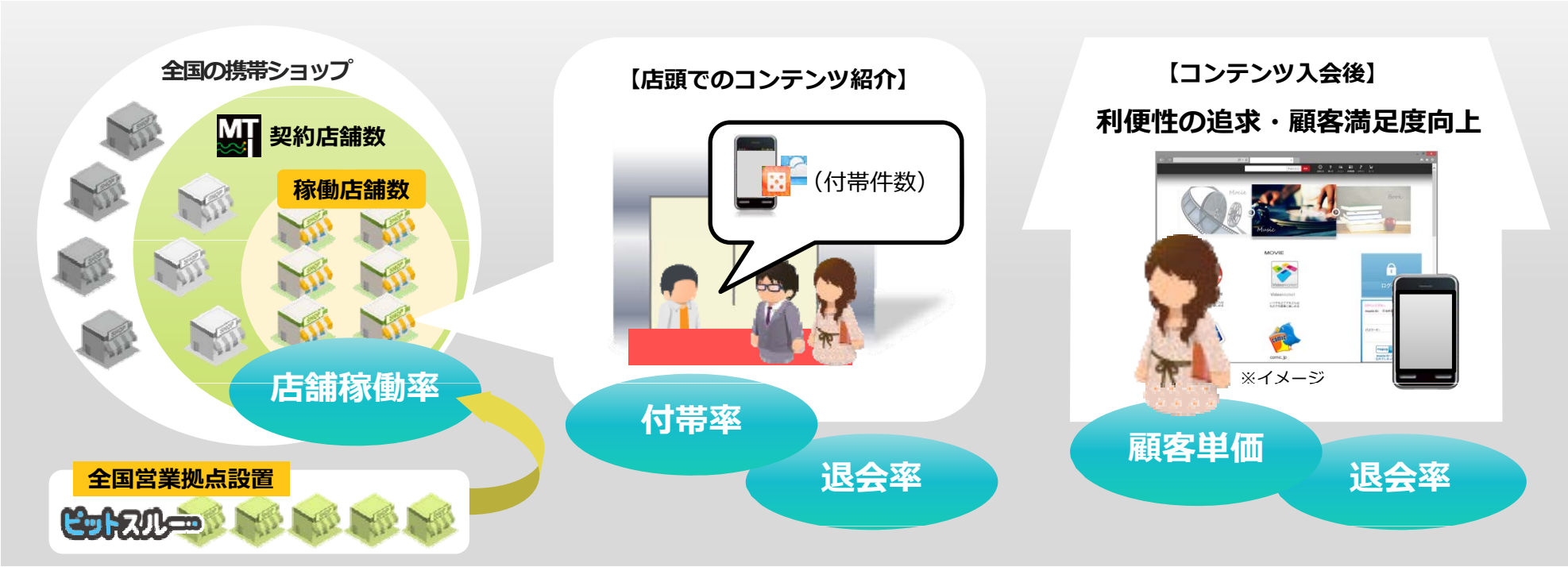
新規入会者数 ＝ 契約店舗数 × 店舗稼働率 × 1店舗当たり来店者数 × 付帯率[※1] × 付帯件数[※2]

会員増加数 ＝ 新規入会者数 ×（1－ 退会率）

▶ **全国営業拠点の設置**（p.14）

売上 ＝ 会員数 × 顧客単価

▶ **主要ダウンロードサービス統合の取り組み**（p.13）



※1 付帯率：　来店者数に占めるコンテンツ入会者数（ユニーク）
※2 付帯件数：コンテンツ入会者1人当たりの入会コンテンツ数

入会導線の拡大：無料から有料への導線①

ジャンル特化型まとめサイトから有料サービスへの導線

音楽情報まとめ

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
（1月）

400万人突破!

ヘルスケア情報まとめ

カラキュレ



マンスリーユニークユーザー数
（1月）

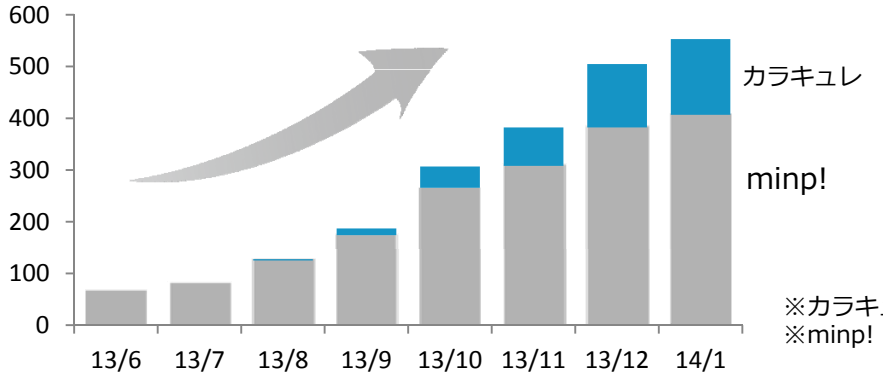
約150万人!

旅情報まとめ

Plaholi



1月サービス開始!



※カラキュレ　2013年8月サービス開始
※minp!　2012年10月サービス開始

入会導線の拡大：無料から有料への導線②

■ 無料アプリから有料サービスへの導線

音楽系無料サービス

ListenRadio



1月末累計DL数

170万突破!

健康系無料サービス



ルナルナLite



ルナルナ体温ノート

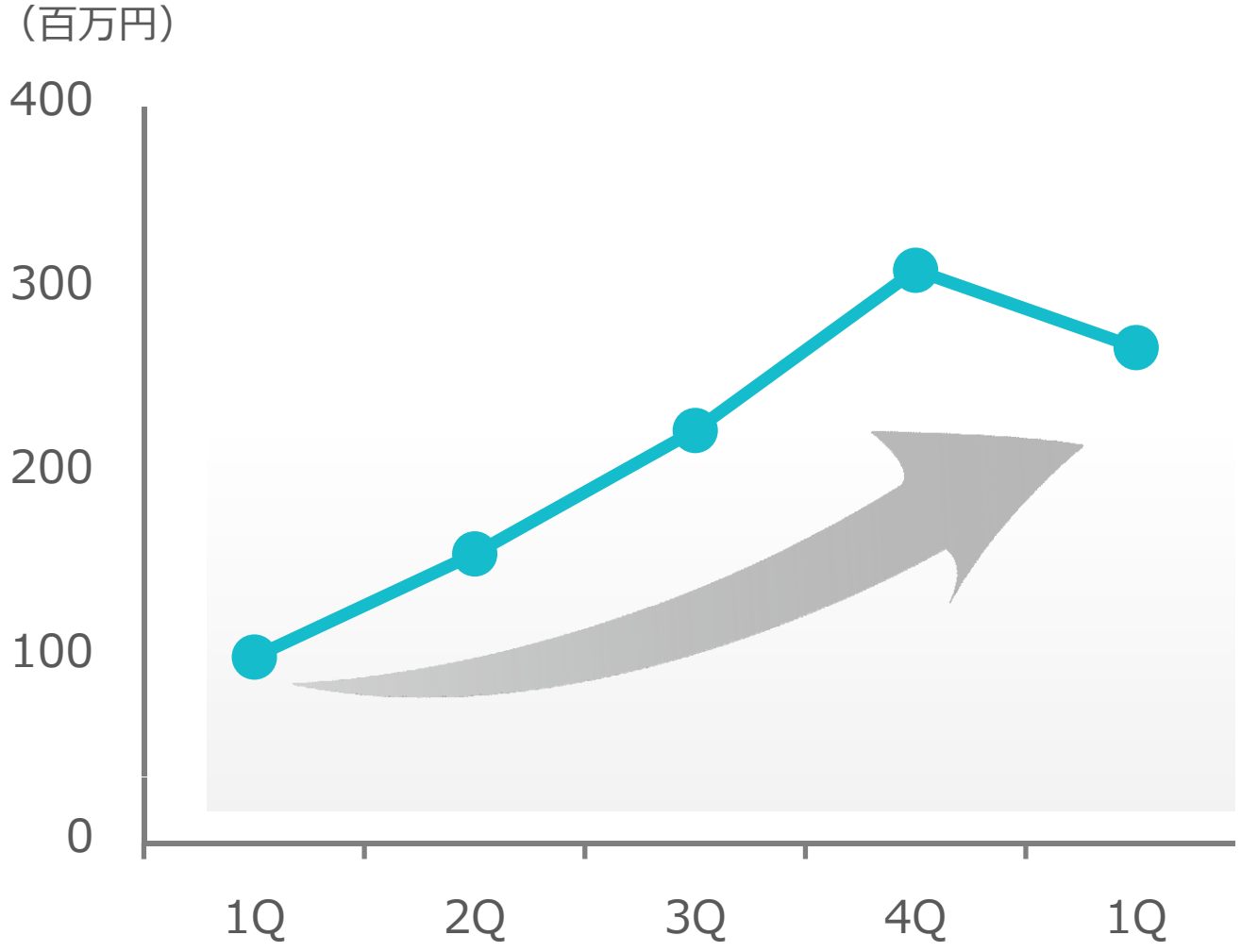
ルナルナLite

1月末 累計DL数

500万突破!

【リアルアフィリエイト事業の広告収入の拡大】

【広告売上推移】



前年同期比
増収

ライフタイムの長期化：顧客満足の追求

- **ユーザーの生活を便利に、幸せにするコンテンツづくり**



顧客満足の追求

上期業績予想の修正

Revision for the forecast

上期業績予想の修正

利益を上方修正

■1Q　広告宣伝費が想定を下回る結果となり、1Q利益は上期予想を上回った。

■2Q　3月商戦はスマートフォン有料会員獲得のため積極的なプロモーションを実施予定。

（百万円）	2014年9月期上期		増減	
	（修正後）	（修正前）	金額	増減率
売上高	15,500	15,500	-	-
営業利益	1,100	700	+400	+57.1%
（利益率）	7.1%	4.5%		
経常利益	1,060	680	+380	+55.9%
（利益率）	6.8%	4.4%		
当期純利益	520	320	+200	+62.5%
（利益率）	3.4%	2.1%		

付属資料

Appendix

連結PL四半期推移

(百万円)	2013年9月期				2014年9月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
売上高	**7,331**	**7,491**	**7,762**	**7,575**	**7,498**
売上原価	**1,231**	**1,286**	**1,427**	**1,391**	**1,219**
売上総利益	**6,099**	**6,205**	**6,334**	**6,184**	**6,279**
(利益率)	**83.2%**	**82.8%**	**81.6%**	**81.6%**	**83.7%**
販管費	**5,885**	**6,527**	**5,500**	**5,762**	**5,370**
営業利益	**214**	**△321**	**834**	**422**	**909**
(利益率)	**2.9%**	**△4.3%**	**10.7%**	**5.6%**	**12.1%**
経常利益	**216**	**△312**	**832**	**384**	**870**
(利益率)	**2.9%**	**△4.2%**	**10.7%**	**5.1%**	**11.6%**
当期純利益	**185**	**△306**	**443**	**194**	**425**
(利益率)	**2.5%**	**△4.1%**	**5.7%**	**2.6%**	**5.7%**

連結販管費四半期推移

(百万円)	2013年9月期				2014年9月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
販管費総額	5,885	6,527	5,500	5,762	5,370
広告宣伝費	2,176	2,724	1,780	2,019	1,685
人件費	1,421	1,412	1,422	1,465	1,403
支払手数料	812	823	785	807	806
外注費	440	476	413	410	438
減価償却費	424	440	462	474	444
その他	609	649	635	584	592

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。