株式会社エムティーアイ



2014年9月期 第2四半期

決算説明会

2014年5月9日　証券コード:9438

CONTENTS

2 2014年9月期 第2四半期決算概要

3 第2四半期 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

11 上期の進捗

12 通期予想に対する進捗

13 下期以降の取り組み

14 2014年9月期 下期方針

15 サービスの拡充

20 入会導線の拡大

23 2014年9月期 業績予想

24 付属資料



第2四半期決算概要

Financial Results Overview

第2四半期 決算ハイライト



有料会員数

スマートフォン有料会員数 533 万人

(2013年12月末比 +53 万人)

全体有料会員数 817 万人

(2013年12月末比 +32 万人)



業績

前年同期比 増収増益

売上高	：15,279 百万円	(前年同期比456百万円増、3.1%増)
営業利益	：1,304 百万円	(前年同期比1,412百万円増)
当期純利益	： 790 百万円	(前年同期比911百万円増)

連結PL

(百万円)	2014年9月期 第2四半期累計	2013年9月期 第2四半期累計	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	15,279	14,822	+456	+3.1%
売上原価	2,476	2,517	△41	△1.7%
売上総利益	12,803	12,305	+498	+4.0%
(利益率)	83.8%	83.0%		
販管費	11,498 ※内訳はP5に記載	12,412	△913	△7.4%
営業利益	1,304	△107	+1,412	-
(利益率)	8.5%	△0.7%		
経常利益	1,310	△96	+1,407	-
(利益率)	8.6%	△0.7%		
当期純利益	790	△121	+911	-
(利益率)	5.2%	△0.8%		

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
- リアルアフィリエイト事業の拡大による増益効果

連結販管費内訳

(百万円)	2014年9月期 第2四半期累計	2013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	11,498	12,412	△913	△7.4%
広告宣伝費	4,078	4,901	△822	△16.8%
人件費	2,826	2,833	△7	△0.3%
支払手数料	1,641	1,635	+6	+0.4%
外注費	898	916	△18	△2.0%
減価償却費	886	865	+20	+2.4%
その他	1,167	1,259	△92	△7.3%

連結BS

2014年3月末のネットキャッシュは36.3億円（2013年9月末28.3億円）

（百万円）	2014年3月末	2013年9月末	増減
流動資産	11,851	10,768	+1,083
現金及び預金	4,235	3,416	+818
受取手形及び売掛金	6,544	6,376	+167
その他の流動資産	1,206	1,141	+64
貸倒引当金	△134	△166	+32
固定資産	4,954	4,878	+76
有形固定資産	162	175	△13
無形固定資産	2,492	2,590	△97
うちソフトウエア	2,275	2,346	△71
うちのれん	92	133	△40
投資その他の資産	2,299	2,112	+187
うち投資有価証券	753	714	+38
資産合計	16,806	15,646	+1,159

（百万円）	2014年3月末	2013年9月末	増減
流動負債	6,157	5,687	+470
買掛金	937	942	△4
1年内償還予定の社債	-	78	△78
未払金	3,172	2,334	+838
未払法人税等	585	637	△52
コイン等引当金	315	382	△67
その他の流動負債	1,146	1,311	△165
固定負債	1,239	1,090	+149
長期借入金	599	500	+99
退職給付引当金	585	509	+76
その他の固定負債	54	80	△26
負債合計	7,397	6,777	+619
資本金	2,566	2,562	+3
資本剰余金	3,082	3,078	+3
利益剰余金	3,883	3,393	+489
自己株式	△695	△ 695	△0
その他の包括利益累計額	89	62	+26
新株予約権	240	227	+13
少数株主持分	241	239	+1
純資産合計	9,408	8,869	+539
負債・純資産合計	16,806	15,646	+1,159

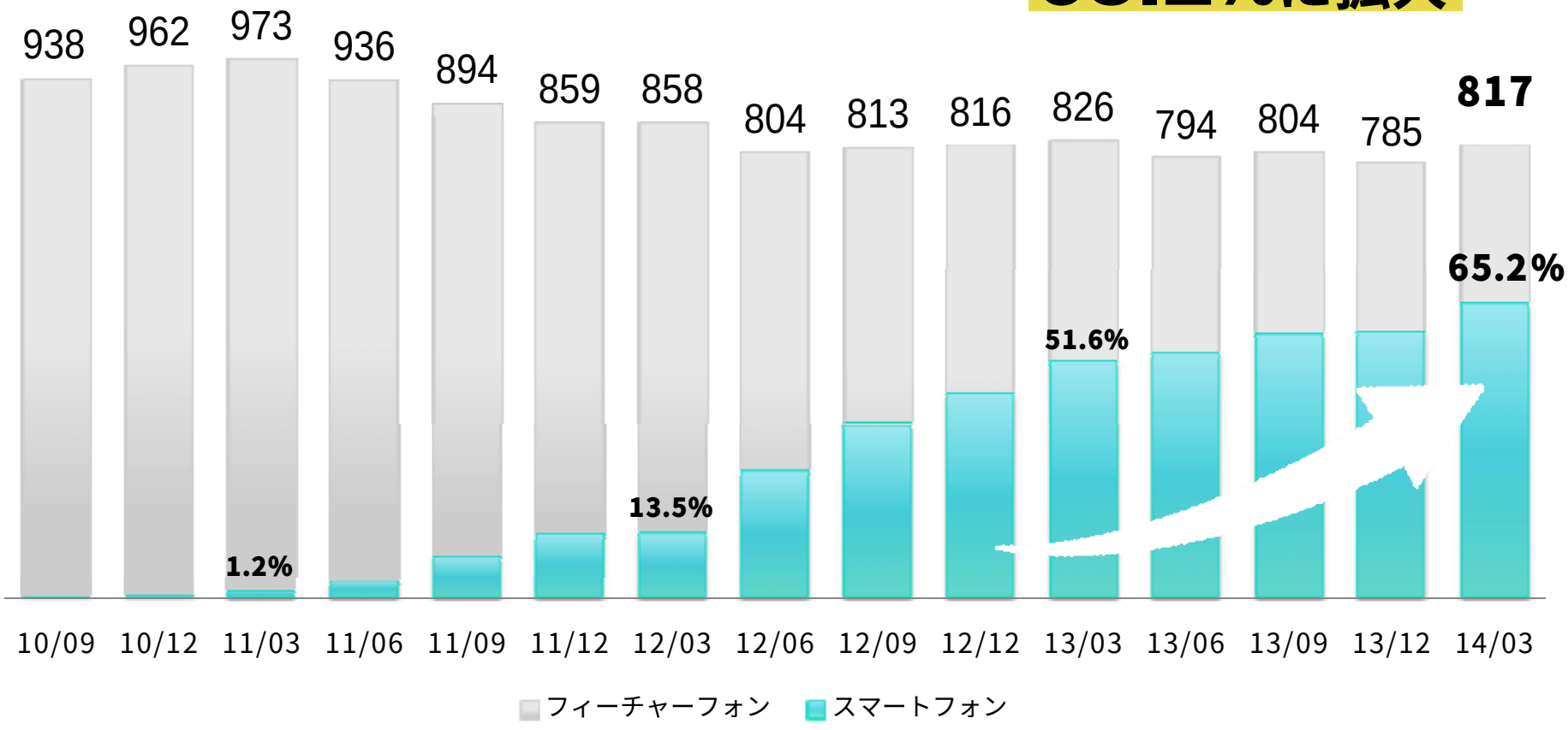
事業の概況　全体有料会員数

全体有料会員数 817 万人

（2013年12月末比+32万人）

スマートフォン比率

65.2%に拡大

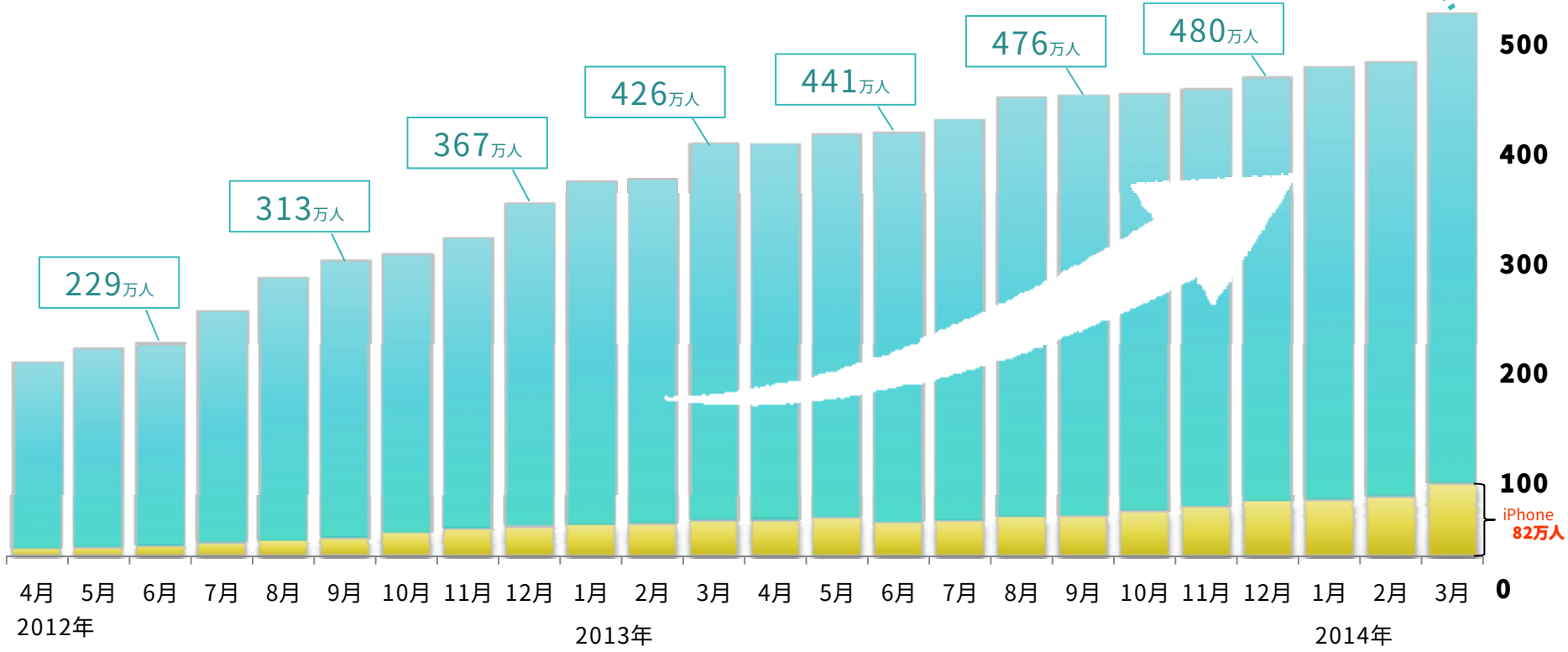


全体有料会員数 四半期推移

事業の概況　スマートフォン有料会員数

2Qは好調

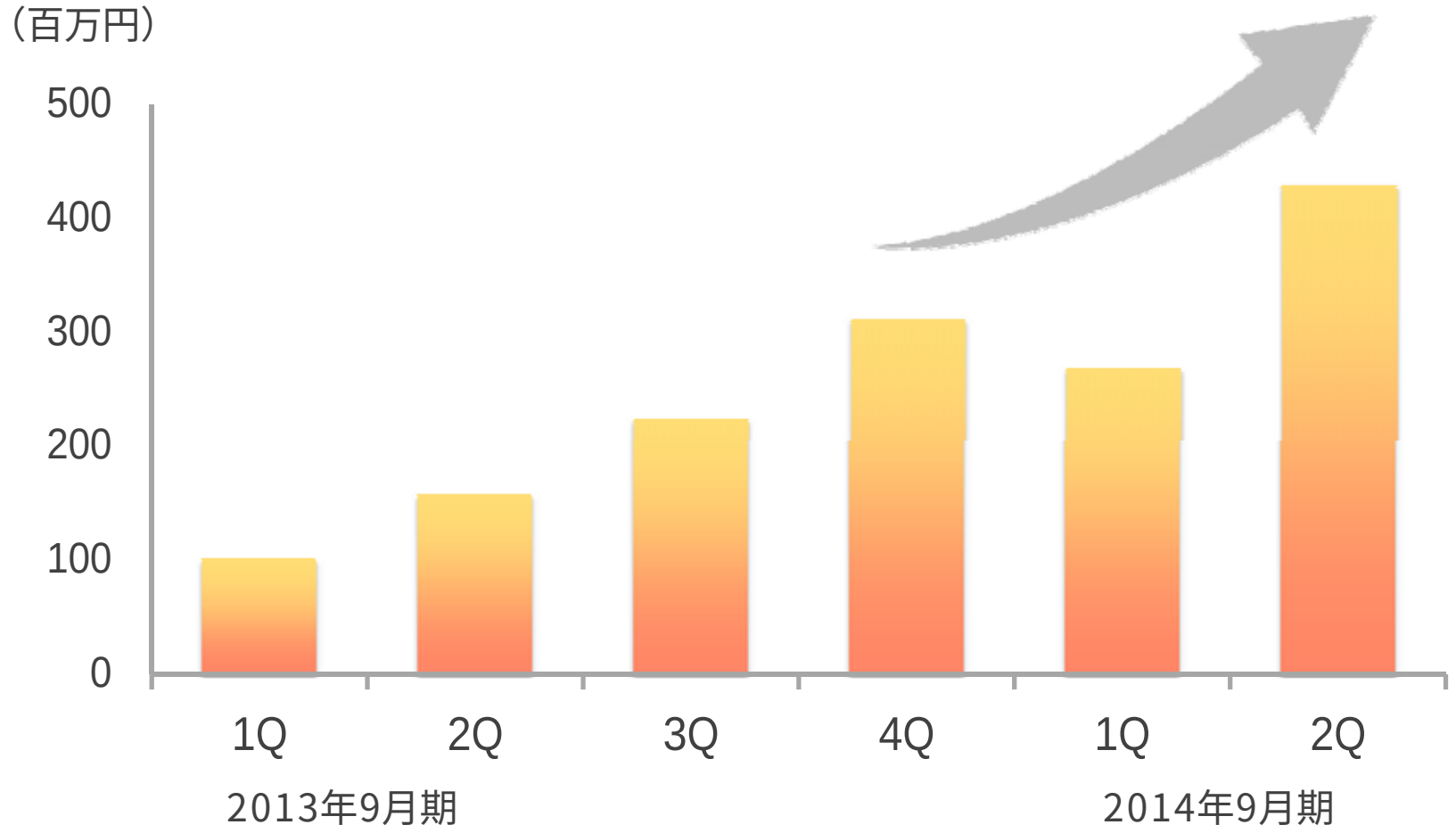
スマートフォン有料会員数 533 万人（2013年12月末比+53万人）



スマートフォン有料会員数 月次推移

事業の概況　リアルアフィリエイト広告の売上高

2Qは4億円を突破！



事業の概況　ｄメニュー※ランキング

1位 ～計10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



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



パズルゲーム



※ 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4月21日付）より

上期の進捗

The forecast progress

通期予想に対する進捗

(百万円)	2Q実績	通期予想	進捗率
売上高	15,279	31,500	48.5%
営業利益	1,304	1,800	72.5%
(利益率)	8.5%	5.7%	
経常利益	1,310	1,750	74.9%
(利益率)	8.6%	5.6%	
当期純利益	790	990	79.9%
(利益率)	5.2%	3.1%	

下期以降の取り組み

Approach in the future

2014年9月期 下期方針

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

サービスの拡充：既存サービスの機能拡充



3月末累計DL数

200万突破!

ListenRadio

×

カーナビ連携

「ストラーダ」対応アプリ「DriveP@ss」

パナソニック㈱

「Linkwithモード対応カーナビ」

パイオニア㈱

「Smart Access」対応カーナビ

クラリオン㈱

サービスの拡充：既存サービスの機能拡充



yomel.jp

全書籍配信数　約40,000作品

●2/10　講談社　約3,000作品を**追加**

●2/24　集英社　約1,500作品を**追加**

サービスの拡充：既存サービスの機能拡充

『ルナルナマタニティ』で “妊活”サポート！
～独自の排卵日予測ロジック※で特許出願～

女性のライフスタイルを支える
『ルナルナ』ブランド

- Luna Luna ルナルナ Women's medical site
- Luna Luna マタニティ Women's medical site
- Luna Luna ビューティー Women's medical site

ユーザーモード

- 妊娠希望
- 妊娠中
- 育児中



※仲良し日機能は今夏追加予定

※従来定説とされてきたオギノ式とは異なる、一人ひとりの過去の登録データと、
『ルナルナ』が保有するユーザーのビッグデータを生かした新たな予測ロジック

サービスの拡充：新たな取り組み

主要DLサービス統合

第1弾 音楽、電子書籍サービスの統合

今夏開始へ準備中

共通アカウント・コイン等



利便性 UP!

顧客満足度 UP!

DL数 UP!

顧客単価 UP!

サービスの拡充：新たな取り組み

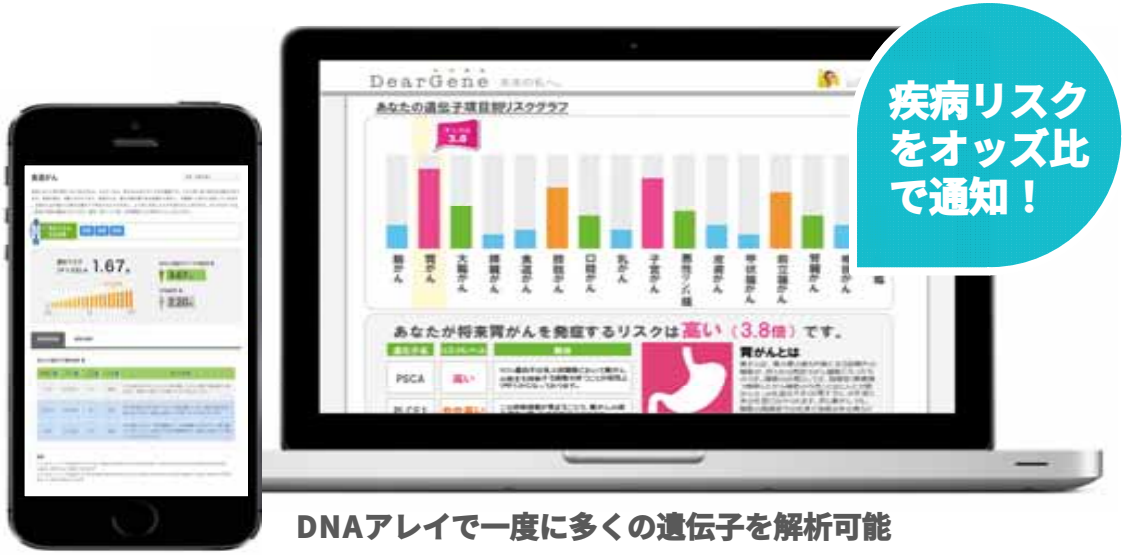


遺伝子で知る、未来の自分

DearGene

遺伝子解析サービス

4月4日 発売開始！



©株式会社エバージーン

DNAアレイで一度に多くの遺伝子を解析可能

胃がん、肺がん、食道がん、大腸がん（直腸・結腸含む）、腎臓がん（腎がん）、膀胱がん、前立腺がん、上咽頭がん

がん遺伝子解析キット
（8種類）
￥9,800（税込）

がん＋生活習慣病遺伝子解析キット
（全27種類）
￥29,800（税込）

取扱いECサイト

Amazon

ヨドバシドット・コム

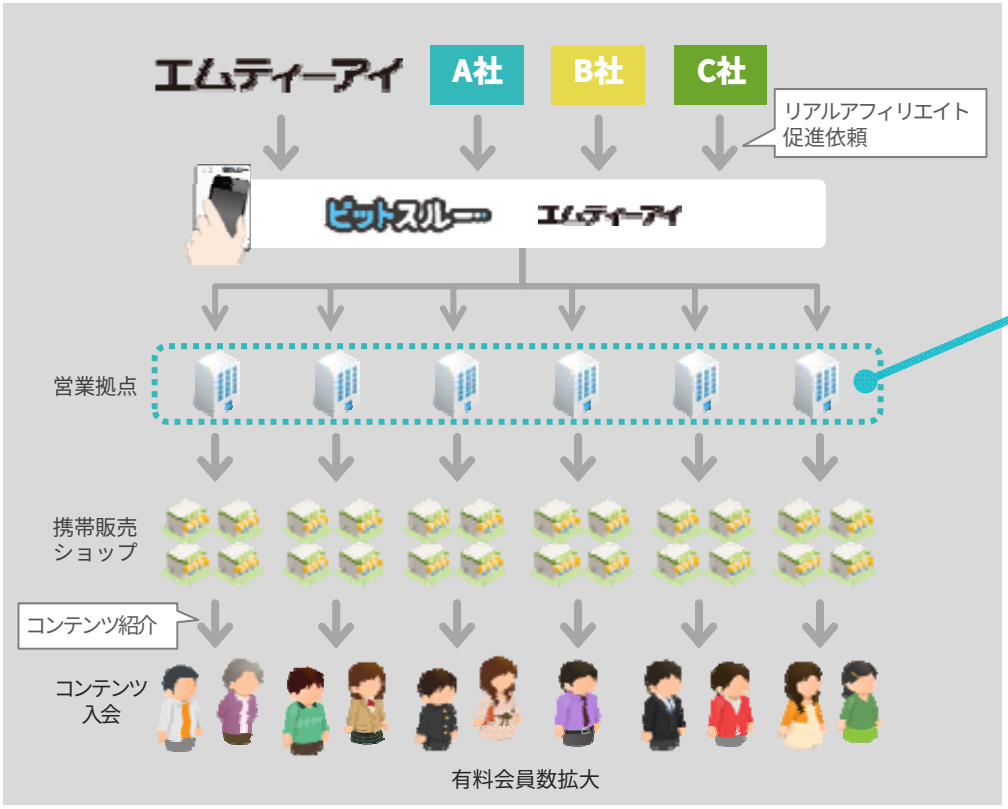
楽天

5月中旬開始 Yahoo!

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

北海道 営業所　東京 本社　関西 営業所　中国 四国 営業所　九州 営業所





店舗稼働率 UP!

付帯率 UP!

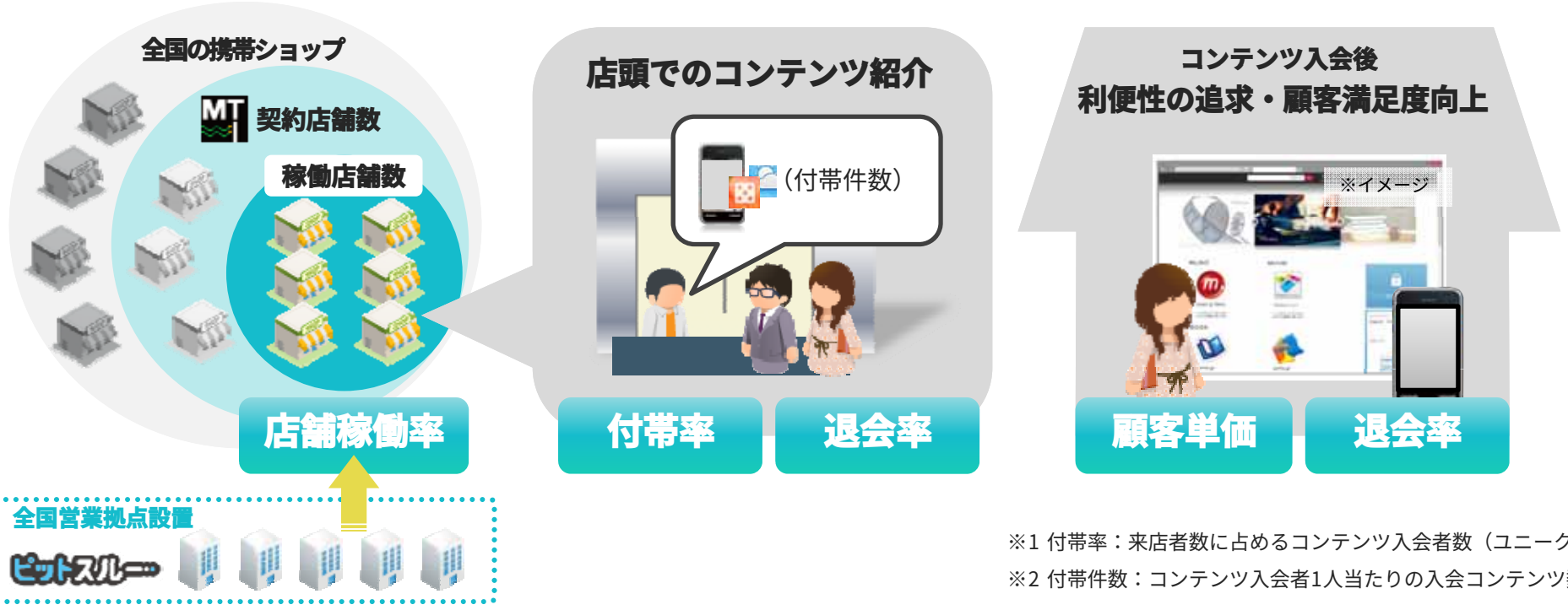
退会率 DOWN!

【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.16)

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.22)



※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

無料アプリから有料サービスへの導線



ユーザー



¥0

音楽系無料サービス



3月末累計DL数

200万突破!

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
3月末累計DL数

540万突破!

music.jp　　各種有料サービス　　ルナルナ　　マタニティ

2014年9月期　通期予想

(百万円)	2014年9月期			2013年9月期			前期比	
	通期予想	上期実績	下期予想	通期実績	上期実績	下期実績	金額（通期）	増減率（通期）
売上高	31,500	15,279	16,220	30,160	14,822	15,338	+1,339	+4.4%
売上原価	5,200	2,476	2,723	5,336	2,517	2,818	△136	△2.6%
販管費	24,500	11,498	13,001	23,675	12,412	11,262	+824	+3.5%
営業利益	1,800	1,304	495	1,149	△107	1,256	+650	+56.6%
（利益率）	5.7%	8.5%	3.1%	3.8%	△0.7%	8.2%		
経常利益	1,750	1,310	439	1,119	△96	1,216	+630	+56.3%
（利益率）	5.6%	8.6%	2.7%	3.7%	△0.7%	7.9%		
当期純利益	990	790	199	516	△121	637	+473	+91.6%
（利益率）	3.1%	5.2%	1.2%	1.7%	△0.8%	4.2%		

付属資料

Appendix

連結PL（2Q）

(百万円)	2014年9月期 第2四半期	2013年9月期 第2四半期	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	7,780	7,491	+289	+3.9%
売上原価	1,256	1,286	△29	△2.3%
売上総利益	6,523	6,205	+318	+5.1%
（利益率）	83.8%	82.8%		
販管費	6,127 ※内訳はP5に記載	6,527	△399	△6.1%
営業利益	395	△321	+717	-
（利益率）	5.1%	△4.3%		
経常利益	439	△312	+752	-
（利益率）	5.7%	△4.2%		
当期純利益	364	△306	+671	-
（利益率）	4.7%	△4.1%		

連結販管費内訳（2Q）

(百万円)	2014年9月期 第2四半期	2013年9月期 第2四半期	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	6,127	6,527	△399	△6.1%
広告宣伝費	2,392	2,724	△331	△12.2%
人件費	1,422	1,412	+10	+0.7%
支払手数料	835	823	+12	+1.5%
外注費	459	476	△17	△3.6%
減価償却費	442	440	+1	+0.4%
その他	575	649	△74	△11.5%

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	2Q
売上高	**7,331**	**7,491**	**7,762**	**7,575**	**7,498**	**7,780**
売上原価	**1,231**	**1,286**	**1,427**	**1,391**	**1,219**	**1,256**
売上総利益	**6,099**	**6,205**	**6,334**	**6,184**	**6,279**	**6,523**
(利益率)	**83.2%**	**82.8%**	**81.6%**	**81.6%**	**83.7%**	**83.8%**
販管費	**5,885**	**6,527**	**5,500**	**5,762**	**5,370**	**6,127**
営業利益	**214**	**△321**	**834**	**422**	**909**	**395**
(利益率)	**2.9%**	**△4.3%**	**10.7%**	**5.6%**	**12.1%**	**5.1%**
経常利益	**216**	**△312**	**832**	**384**	**870**	**439**
(利益率)	**2.9%**	**△4.2%**	**10.7%**	**5.1%**	**11.6%**	**5.7%**
当期純利益	**185**	**△306**	**443**	**194**	**425**	**364**
(利益率)	**2.5%**	**△4.1%**	**5.7%**	**2.6%**	**5.7%**	**4.7%**

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	2Q
販管費総額	5,885	6,527	5,500	5,762	5,370	6,127
広告宣伝費	2,176	2,724	1,780	2,019	1,685	2,392
人件費	1,421	1,412	1,422	1,465	1,403	1,422
支払手数料	812	823	785	807	806	835
外注費	440	476	413	410	438	459
減価償却費	424	440	462	474	444	442
その他	609	649	635	584	592	575

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。