

2016年9月期第1四半期

# 決算説明会

2016年2月1日



# dメニューランキング



## 計8コンテンツで獲得!



音楽



本・小説



健康情報



妊娠・出産・育児



全国気象情報



辞書



デコメ取り放題



西洋占い



ダイエット&美容



東洋占い



パズルゲーム



マンガ



世界の指さしフレーズ



※ 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 (2016年1月18日発表) より

# 連結BS



| (百万円)     | 2015年12月末 | 2015年9月末 | 増減     | (百万円)         | 2015年12月末 | 2015年9月末 | 増減     |
|-----------|-----------|----------|--------|---------------|-----------|----------|--------|
| 流動資産      | 19,115    | 20,211   | △1,095 | 流動負債          | 6,027     | 7,193    | △1,166 |
| 現金及び預金    | 11,196    | 11,608   | △411   | 買掛金           | 1,369     | 1,179    | 190    |
| 受取手形及び売掛金 | 6,870     | 6,885    | △14    | 1年内返済予定の長期借入金 | 518       | 518      | △0     |
| その他の流動資産  | 1,129     | 1,788    | △658   | 未払金           | 2,403     | 2,571    | △168   |
| 貸倒引当金     | △81       | △71      | △10    | 未払法人税等        | 464       | 1,354    | △889   |
|           |           |          |        | コイン等引当金       | 228       | 234      | △5     |
|           |           |          |        | その他の流動負債      | 1,042     | 1,334    | △291   |
| 固定資産      | 4,769     | 4,526    | 242    | 固定負債          | 981       | 953      | 28     |
| 有形固定資産    | 146       | 146      | 0      | 長期借入金         | 75        | 79       | △4     |
| 無形固定資産    | 2,138     | 2,277    | △138   | 退職給付に係る負債     | 867       | 832      | 34     |
| ソフトウェア    | 2,114     | 2,254    | △140   | その他の固定負債      | 38        | 40       | △2     |
| 投資その他の資産  | 2,483     | 2,103    | 380    | 負債合計          | 7,008     | 8,147    | △1,138 |
| 投資有価証券    | 1,045     | 796      | 249    | 資本金           | 4,957     | 4,947    | 9      |
|           |           |          |        | 資本剰余金         | 5,478     | 5,469    | 9      |
|           |           |          |        | 利益剰余金         | 6,542     | 6,300    | 242    |
|           |           |          |        | 自己株式          | △695      | △695     | -      |
|           |           |          |        | その他の包括利益累計額   | 47        | 12       | 34     |
|           |           |          |        | 新株予約権         | 133       | 127      | 6      |
|           |           |          |        | 非支配株主持分       | 412       | 429      | △16    |
|           |           |          |        | 純資産合計         | 16,876    | 16,591   | 284    |
| 資産合計      | 23,884    | 24,738   | △853   | 負債純資産合計       | 23,884    | 24,738   | △853   |

# 連結PL四半期推移



| (百万円)                             | 2014年9月期       |                |                |                | 2015年9月期       |                |                |                | 2016年9月期       |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                   | 1Q             | 2Q             | 3Q             | 4Q             | 1Q             | 2Q             | 3Q             | 4Q             | 1Q             |
| 売上高                               | 7,498          | 7,780          | 7,730          | 7,974          | 8,209          | 8,410          | 8,261          | 8,579          | 8,547          |
| 売上原価                              | 1,219          | 1,256          | 1,238          | 1,273          | 1,343          | 1,322          | 1,281          | 1,491          | 1,362          |
| 売上総利益<br>(利益率)                    | 6,279<br>83.7% | 6,523<br>83.8% | 6,492<br>84.0% | 6,700<br>84.0% | 6,865<br>83.6% | 7,088<br>84.3% | 6,979<br>84.5% | 7,088<br>82.6% | 7,184<br>84.1% |
| 販管費                               | 5,370          | 6,127          | 5,866          | 6,074          | 5,532          | 6,313          | 5,559          | 6,371          | 6,062          |
| 営業利益<br>(利益率)                     | 909<br>12.1%   | 395<br>5.1%    | 626<br>8.1%    | 626<br>7.9%    | 1,333<br>16.2% | 774<br>9.2%    | 1,420<br>17.2% | 717<br>8.4%    | 1,121<br>13.1% |
| 経常利益<br>(利益率)                     | 870<br>11.6%   | 439<br>5.7%    | 614<br>8.0%    | 594<br>7.5%    | 1,315<br>16.0% | 719<br>8.5%    | 1,405<br>17.0% | 704<br>8.2%    | 1,117<br>13.1% |
| 親会社株主に<br>帰属する<br>四半期純利益<br>(利益率) | 425<br>5.7%    | 364<br>4.7%    | 218<br>2.8%    | 328<br>4.1%    | 761<br>9.3%    | 327<br>3.9%    | 855<br>10.4%   | 663<br>7.7%    | 697<br>8.2%    |

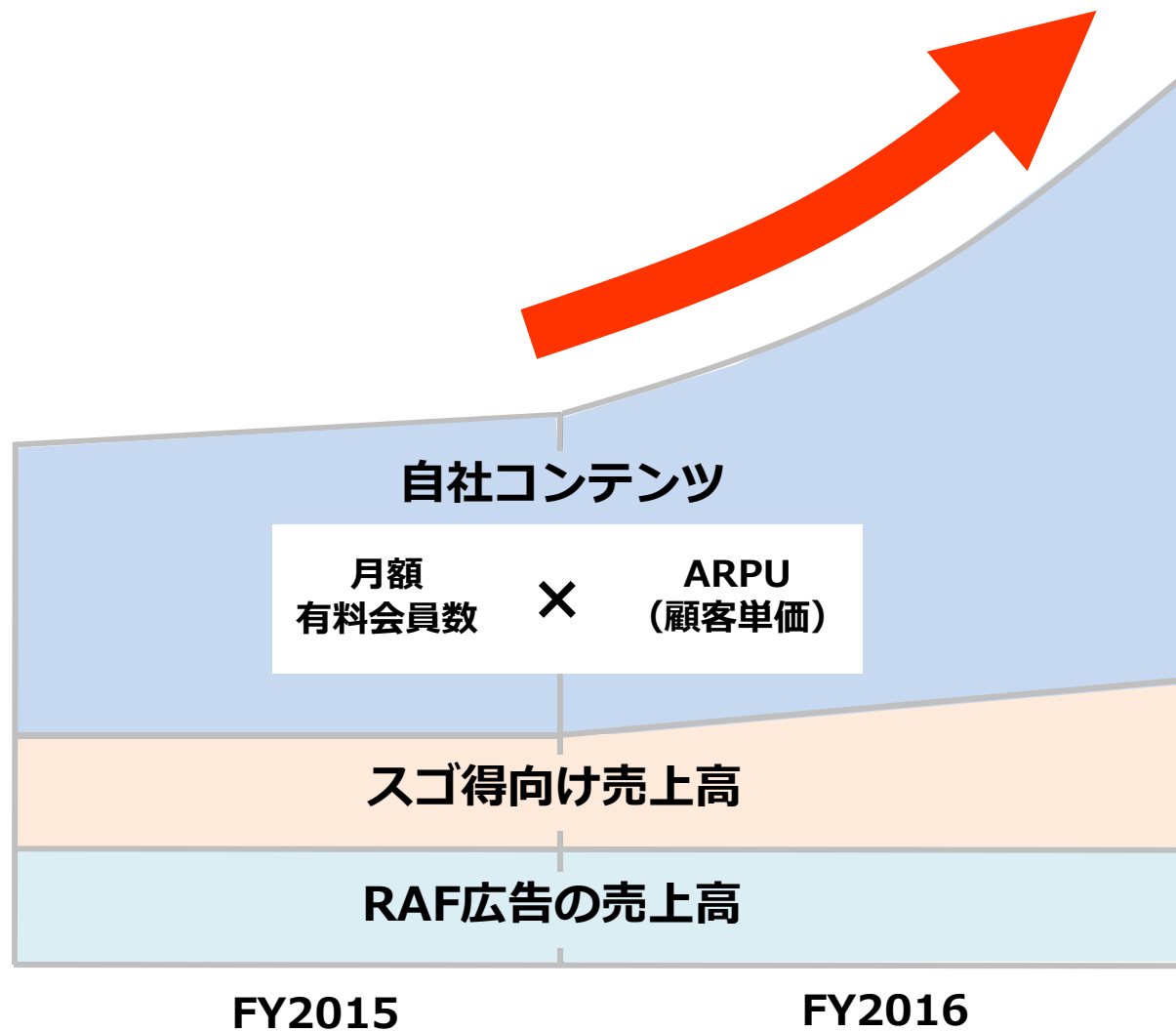
## 連結販管費四半期推移



| (百万円) | 2014年9月期 |       |       |       | 2015年9月期 |       |       |       | 2016年9月期 |
|-------|----------|-------|-------|-------|----------|-------|-------|-------|----------|
|       | 1Q       | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q       | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q       |
| 販管費総額 | 5,370    | 6,127 | 5,866 | 6,074 | 5,532    | 6,313 | 5,559 | 6,371 | 6,062    |
| 広告宣伝費 | 1,685    | 2,392 | 1,963 | 2,225 | 2,021    | 2,680 | 1,795 | 2,580 | 2,532    |
| 人件費   | 1,403    | 1,422 | 1,424 | 1,564 | 1,374    | 1,382 | 1,454 | 1,558 | 1,341    |
| 支払手数料 | 806      | 835   | 884   | 918   | 896      | 938   | 923   | 968   | 954      |
| 外注費   | 438      | 459   | 484   | 421   | 350      | 331   | 344   | 299   | 374      |
| 減価償却費 | 444      | 442   | 454   | 365   | 353      | 341   | 314   | 309   | 298      |
| その他   | 592      | 575   | 655   | 580   | 535      | 638   | 726   | 654   | 561      |



## 2016年9月期の業績拡大イメージ



## 2016年9月期 連結業績予想

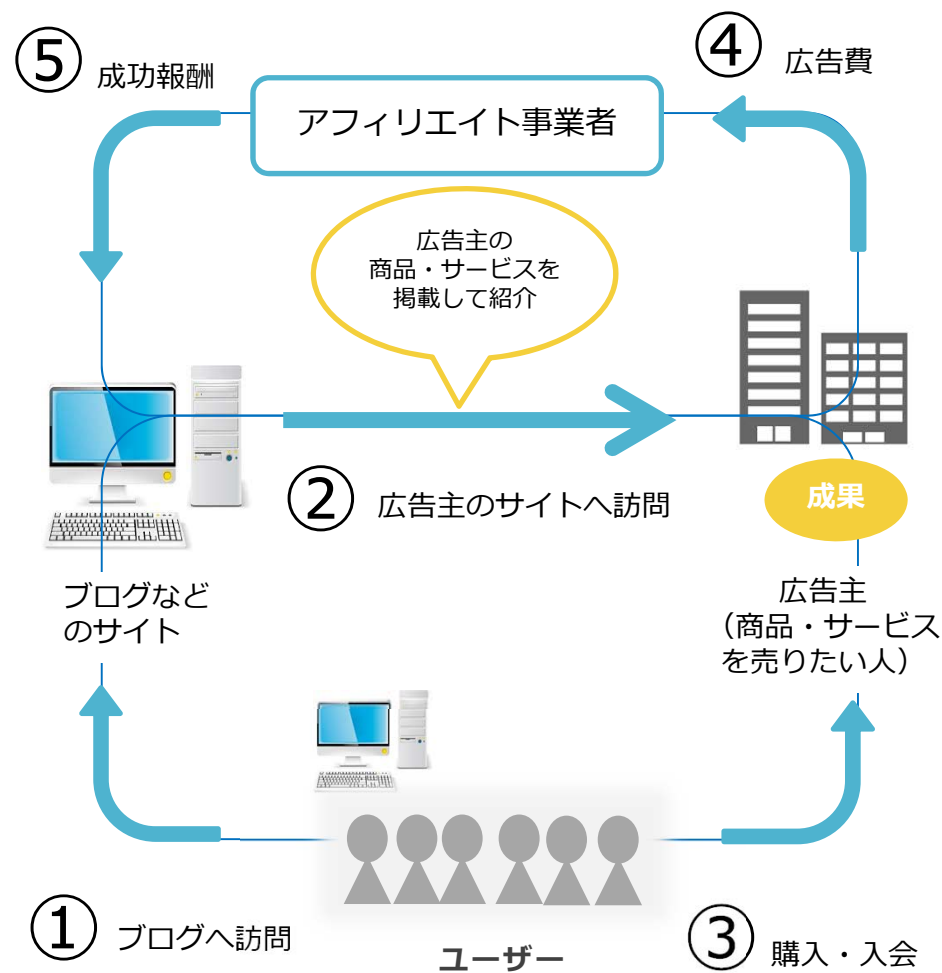


| (百万円)                    | 2016年9月期 (予想) |        |        | 2015年9月期 (実績) |        |        | 前期比        |             |
|--------------------------|---------------|--------|--------|---------------|--------|--------|------------|-------------|
|                          | 通期            | 上期     | 下期     | 通期            | 上期     | 下期     | 金額<br>(通期) | 増減率<br>(通期) |
| 売上高                      | 35,000        | 17,200 | 17,800 | 33,461        | 16,620 | 16,841 | +1,538     | +4.6%       |
| 売上原価                     | 5,950         | 2,920  | 3,030  | 5,439         | 2,666  | 2,772  | +510       | +9.4%       |
| 販管費                      | 24,350        | 12,280 | 12,070 | 23,776        | 11,845 | 11,930 | +573       | +2.4%       |
| 営業利益                     | 4,700         | 2,000  | 2,700  | 4,245         | 2,108  | 2,137  | +454       | +10.7%      |
| (利益率)                    | 13.4%         | 11.6%  | 15.2%  | 12.7%         | 12.7%  | 12.7%  |            |             |
| 経常利益                     | 4,660         | 1,980  | 2,680  | 4,144         | 2,034  | 2,109  | +515       | +12.4%      |
| (利益率)                    | 13.3%         | 11.5%  | 15.1%  | 12.4%         | 12.2%  | 12.5%  |            |             |
| 親会社株主に<br>帰属する<br>四半期純利益 | 2,700         | 1,130  | 1,570  | 2,607         | 1,088  | 1,518  | +92        | +3.6%       |
| (利益率)                    | 7.7%          | 6.6%   | 8.8%   | 7.8%          | 6.6%   | 9.0%   |            |             |

# 『アフィリエイト』とは



「アフィリエイト」はネット広告でよく使われている言葉です。ブログなどのサイトで広告主の商品やサービスを紹介することで、**成果**（ユーザーが商品を購入するなど）があった場合に、そのサイト運営者が**成果報酬**を受け取る仕組みのことです。

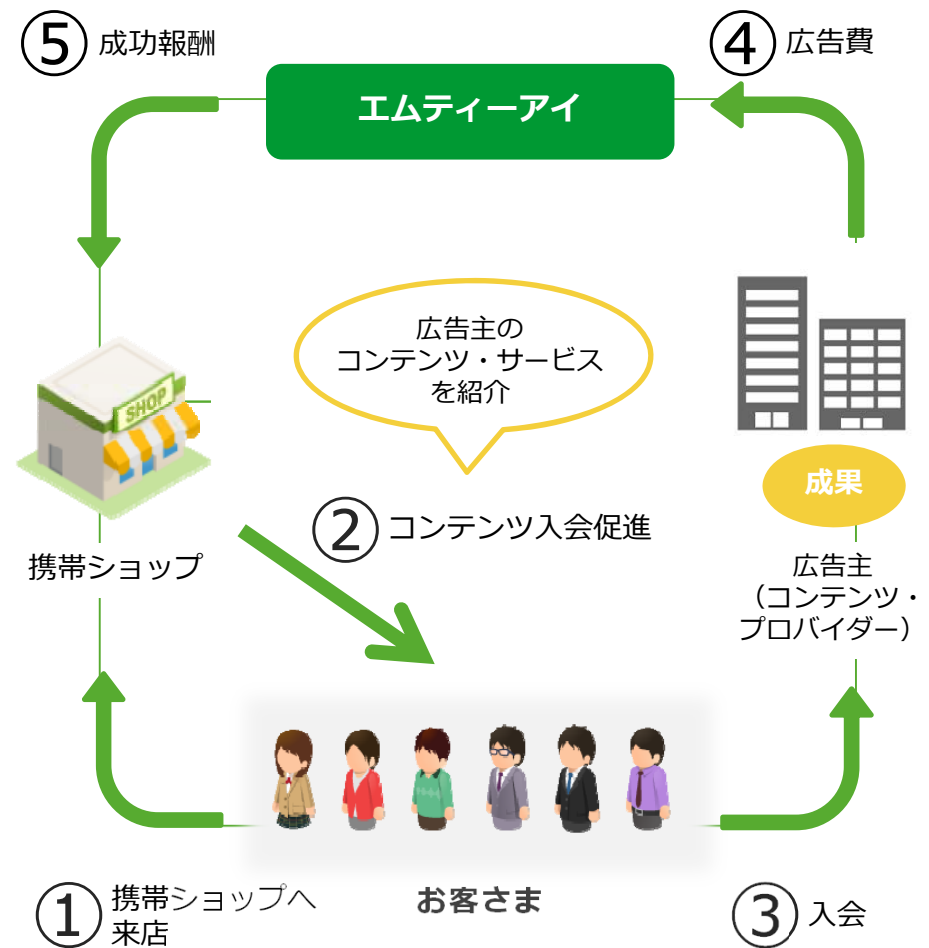




# 『リアルアフィリエイト』とは



ネット広告の仕組みを携帯ショップというリアルな場に応用したものです。携帯ショップに来店されたお客さまに対してコンテンツの入会促進を行い、実際に入会された場合に、その携帯ショップが成果報酬を受け取る仕組みのことです。



# コンテンツ配信事業の指標改善



きめ細かい営業サポート体制の構築

新規入会者数

$$= \text{契約店舗数} \times \text{店舗稼働率} \times \text{1店舗当たり来店者数} \times \text{付帯率}^{\ast 1} \times \text{付帯件数}^{\ast 2}$$

携帯ショップ別の退会率別報酬制度の導入

会員増加数

$$= \text{新規入会者数} \times (1 - \text{退会率})$$

コンテンツ・サービスの充実

売上

$$= \text{会員数} \times \text{顧客単価}$$



# リアルアフィリエイト事業の指標改善



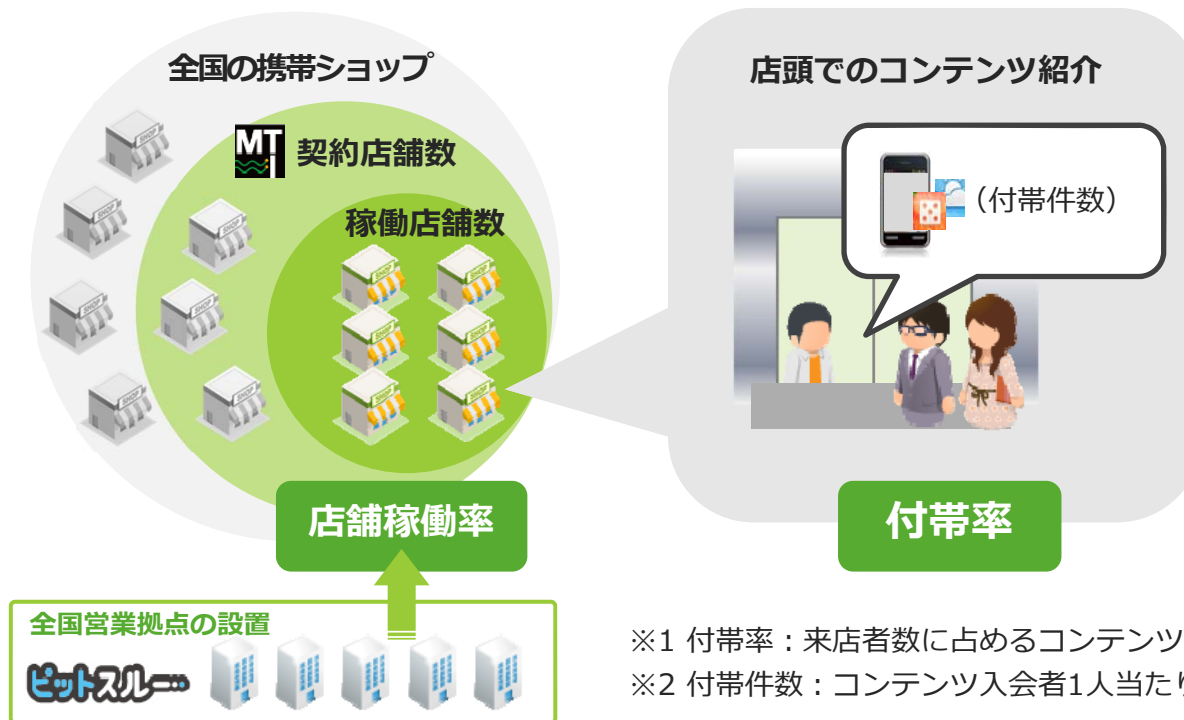
きめ細かい営業サポート体制の構築

新規入会者数

$$= \text{契約店舗数} \times \text{店舗稼働率} \times \text{1店舗当たり来店者数} \times \text{付帯率}^{\ast 1} \times \text{付帯件数}^{\ast 2}$$

売上

$$= \text{新規入会者数} \times \text{手数料}$$

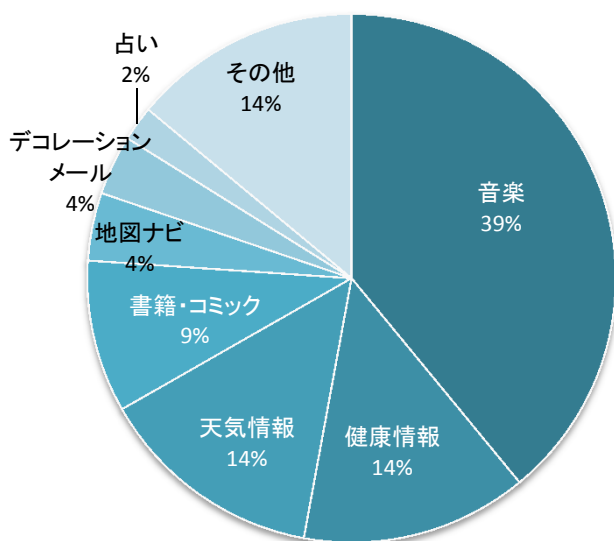


# 主要サービス一覧 -コンテンツ配信事業-



## ～自社コンテンツサービス(月額)～

全体有料会員数のカテゴリー別割合  
(2015年12月末)

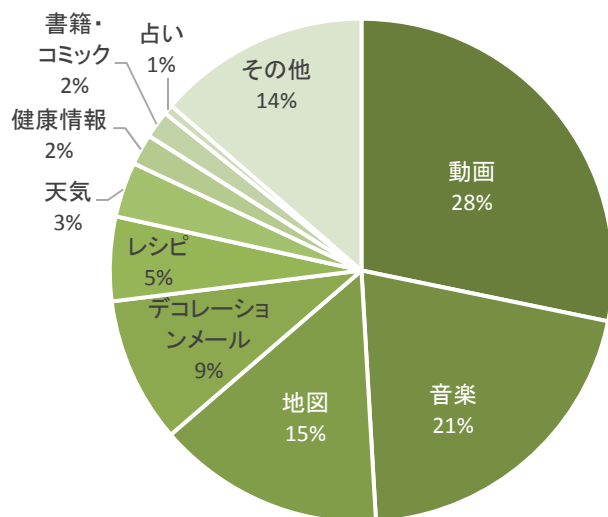


|                           |   |                               |   |                                 |  |
|---------------------------|---|-------------------------------|---|---------------------------------|--|
| <p>音楽</p> <p>music.jp</p> | <p>健康情報</p> <p>ルナルナ</p> <p>ファミリー</p> <p>+KARADAMEDICA</p> | <p>天気情報</p> <p>ライフレンジャー天気</p> | <p>書籍・コミック</p> <p>music.jp</p> <p>yomel.jp</p> <p>Photo Book</p> <p>カフェ</p> <p>Getty Images</p> | <p>地図ナビ</p> <p>ライフレンジャーナビ</p>   | <p>占い</p> <p>今日の運勢DX</p>                             |
|                           |   |                               |   | <p>デコレーションメール</p> <p>デコ☆メール</p> | <p>その他</p> <p>旺文社辞典 for iPad/Android</p> <p>パスるん</p> |



～携帯ショップにおける取り扱い他社コンテンツ～

新規入会者累計の 카테고리別割合  
(2015年10月～12月)



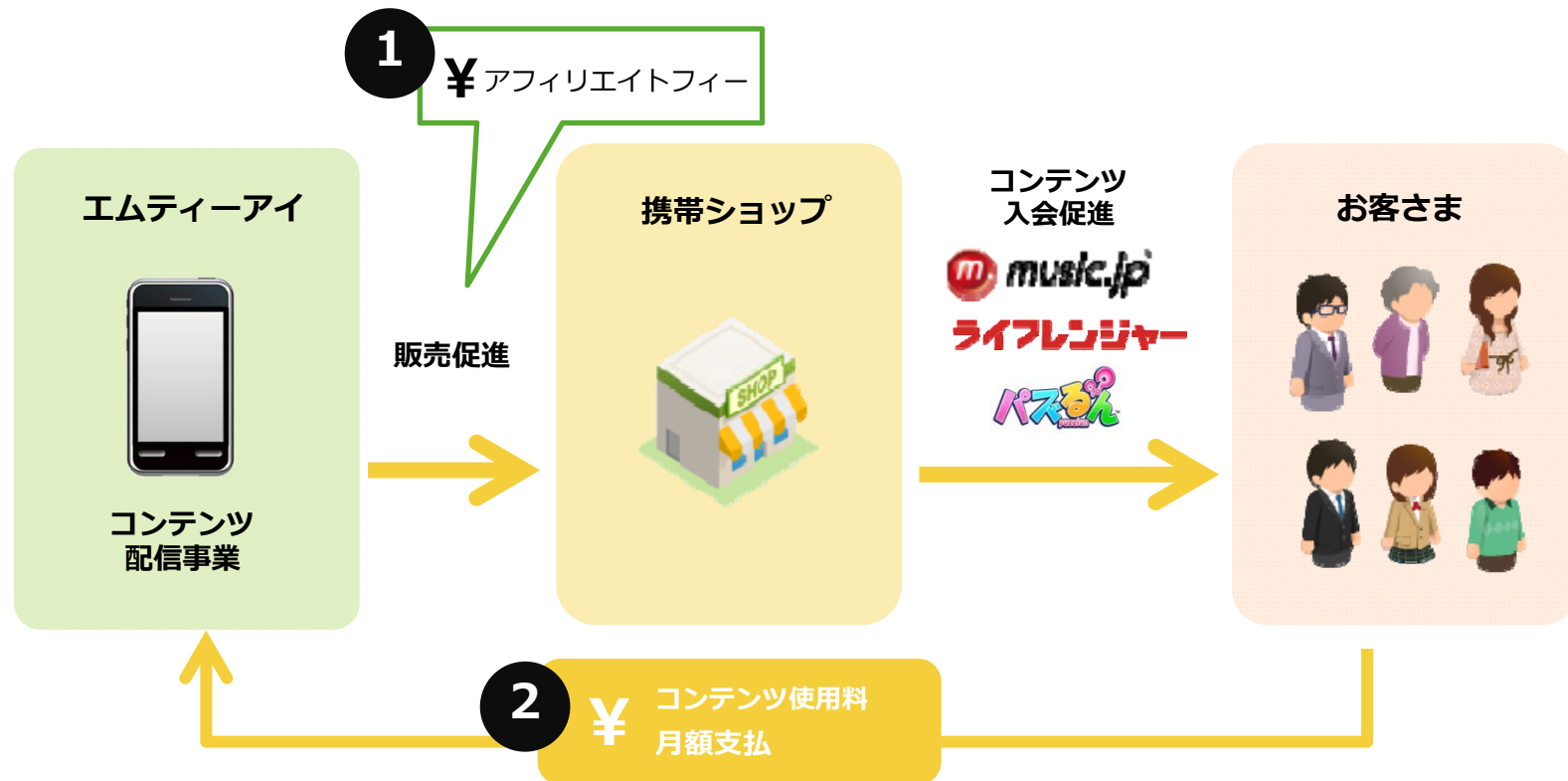
|  |            |                |                   |
|--|------------|----------------|-------------------|
| <p>動画</p> <p>(株)ビデオマーケット他<br/>(株)エムティーアイ<br/>持分法適用関連会社</p> | <p>音楽</p>  | <p>地図ナビ</p>    | <p>デコレーションメール</p> |
|  | <p>レシピ</p> | <p>書籍・コミック</p> | <p>天気</p>         |

(※他社コンテンツ画像はイメージです。実際の画像とは異なります。)

# ビジネスモデル -コンテンツ配信事業-



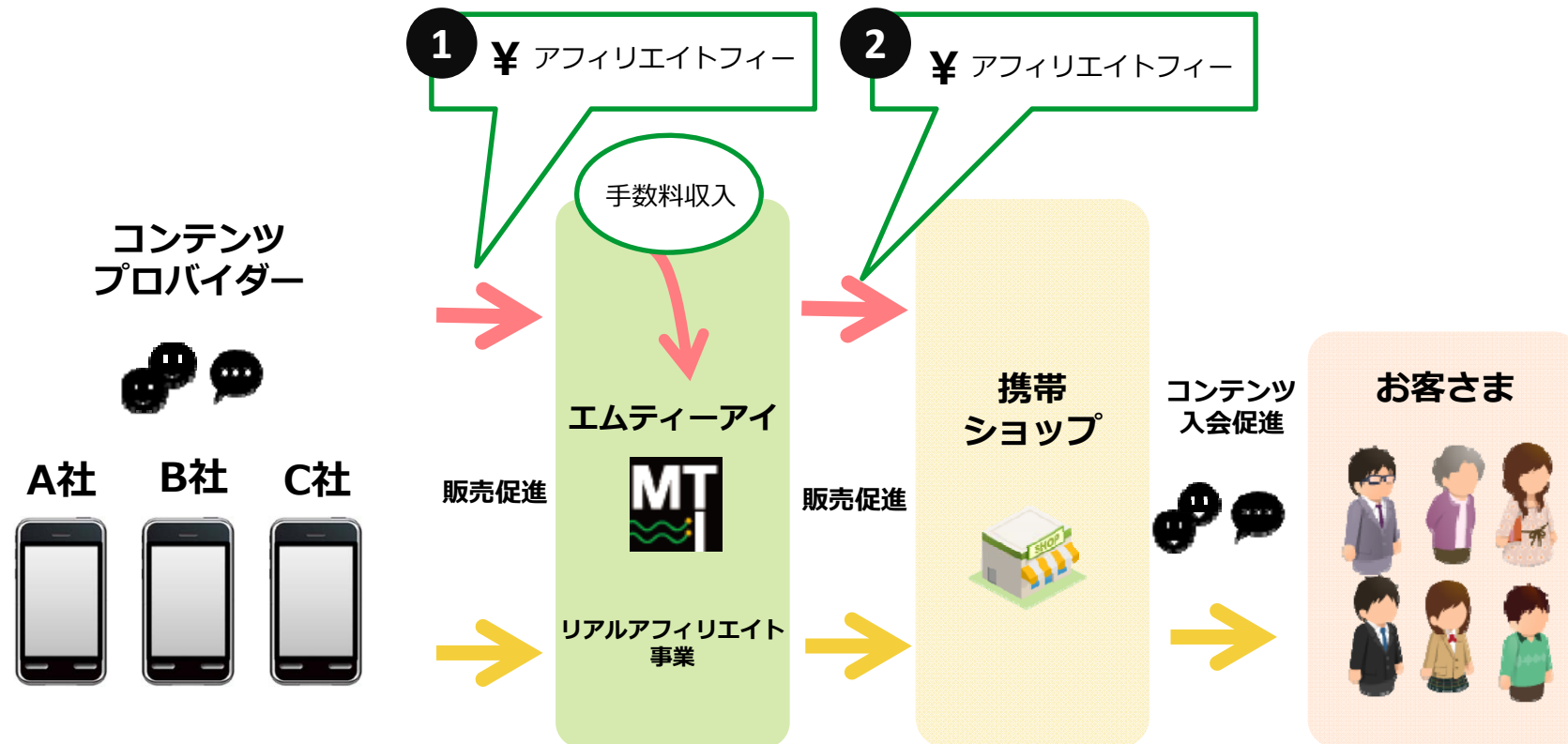
- ▶ B to C
- ▶ ストック型ビジネス
- ▶ 月額有料会員数 × ARPU = 売上高



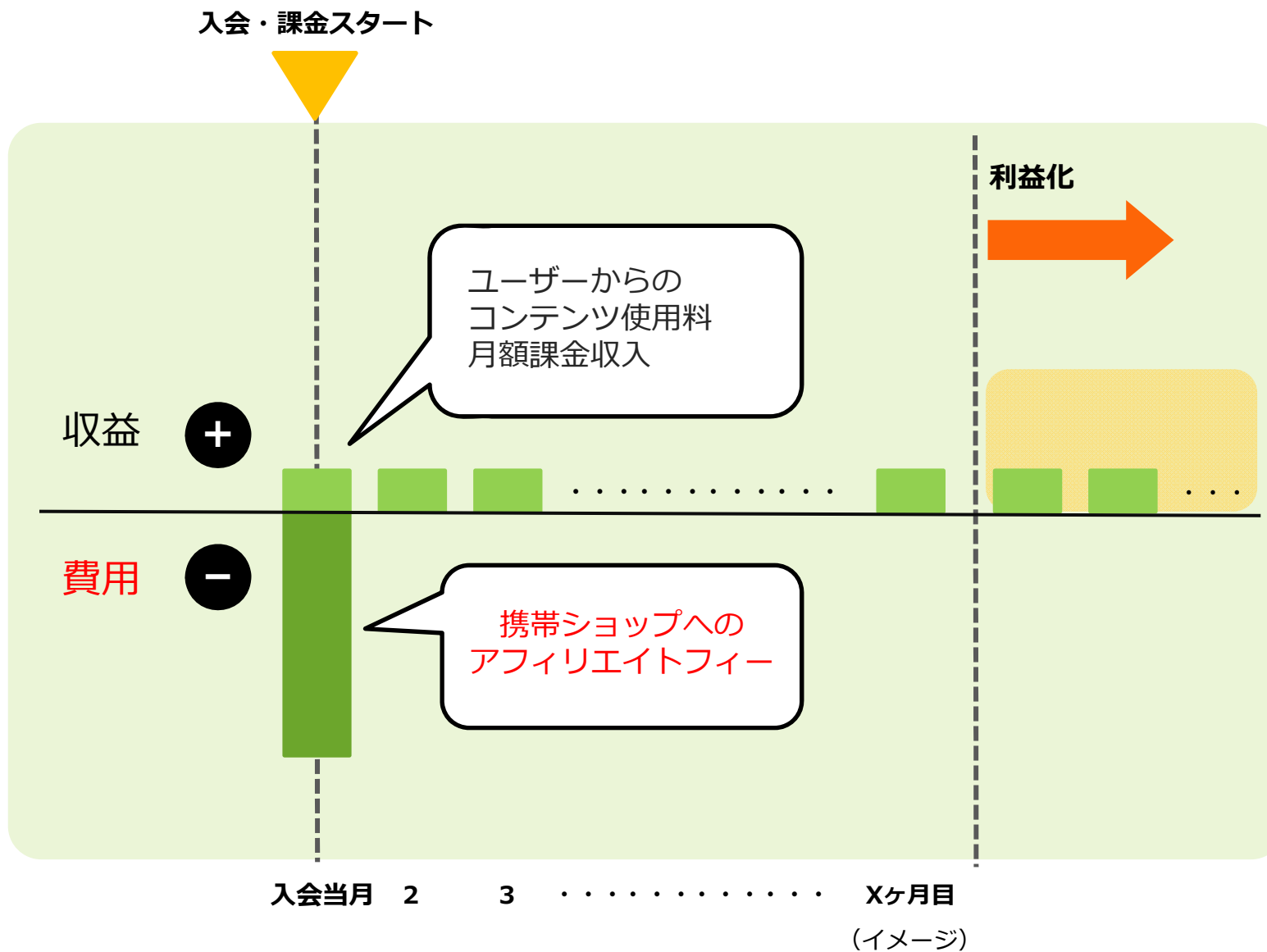
# ビジネスモデル -リアルアフィリエイト事業-



- ▶ B to B
- ▶ フロー型ビジネス
- ▶ 新規入会者数 × 手数料収入 = 売上高  
(他社コンテンツ)

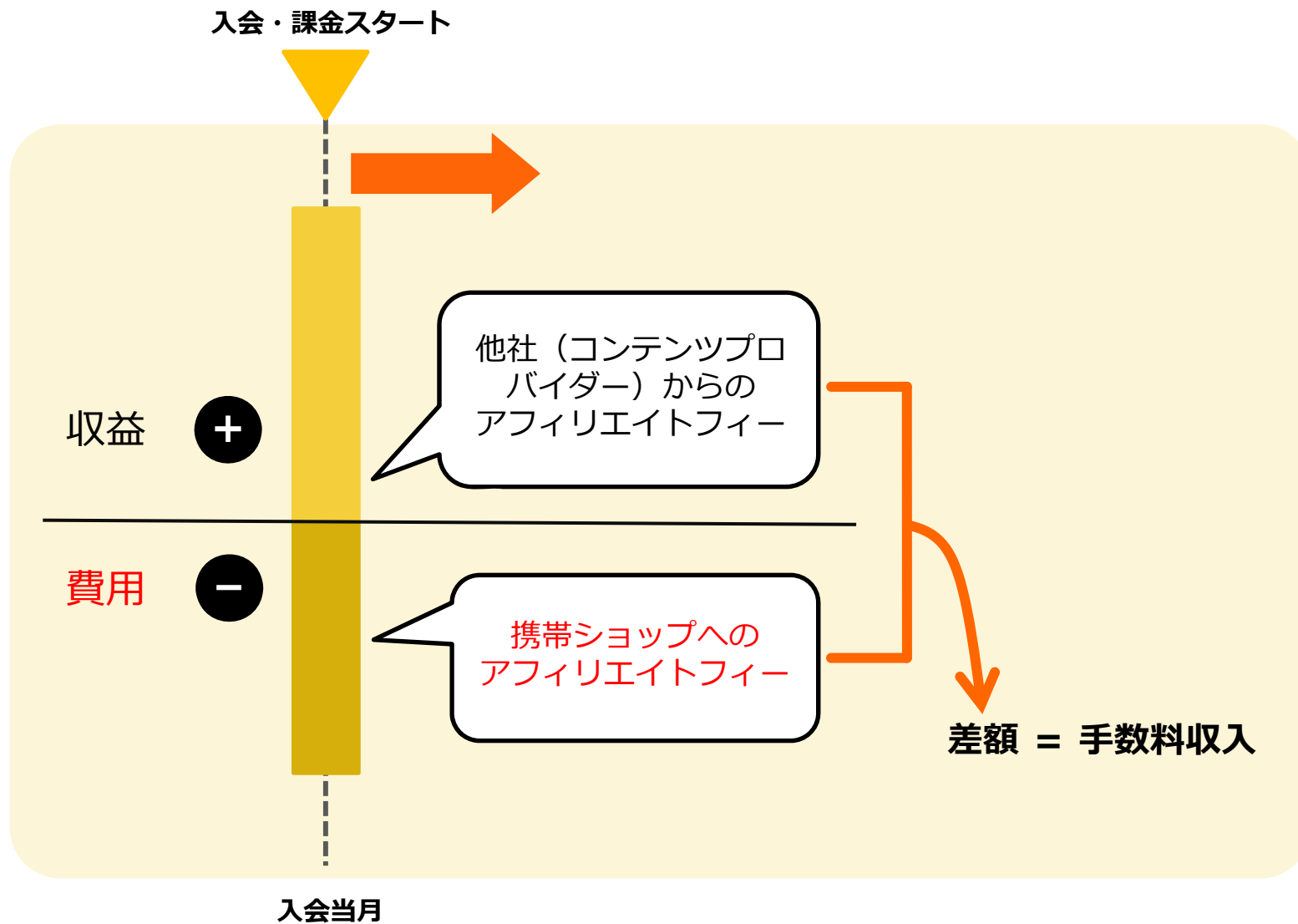


# 損益モデル -コンテンツ配信事業-





# 損益モデル -リアルアフィリエイト事業-





本日はありがとうございました

**MTI** 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 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。