

2015年12月23日

# 近況報告会



## 目次

1

### 2015年9月期決算概要

- 2 決算ハイライト
- 7 連結PL
- 8 連結販管費内訳
- 9 事業の概況

13

### 2016年9月期の取り組み

- 14 2016年9月期 基本方針
- 15 リアルアフィリエイト（RAF）ネットワークの強化
- 16 コンテンツ・サービスの充実
- 18 ヘルスケアサービスの売上実現フェーズ
- 20 2016年9月期 連結業績予想
- 23 2016年9月期 資本政策

24

### 付属資料

# 2015年9月期 決算概要





1

**2015年9月期実績  
過去最高の売上高・営業利益・配当金！**

売上高 33,461百万円 (前期比 + 2,476百万円 + 8.0%)

営業利益 4,245百万円 (前期比 + 1,688百万円 + 66.0%)

年間配当金 14.0円 株式分割考慮後前期比 + 5.5円

2

**スマートフォン有料会員数 600万人突破！**

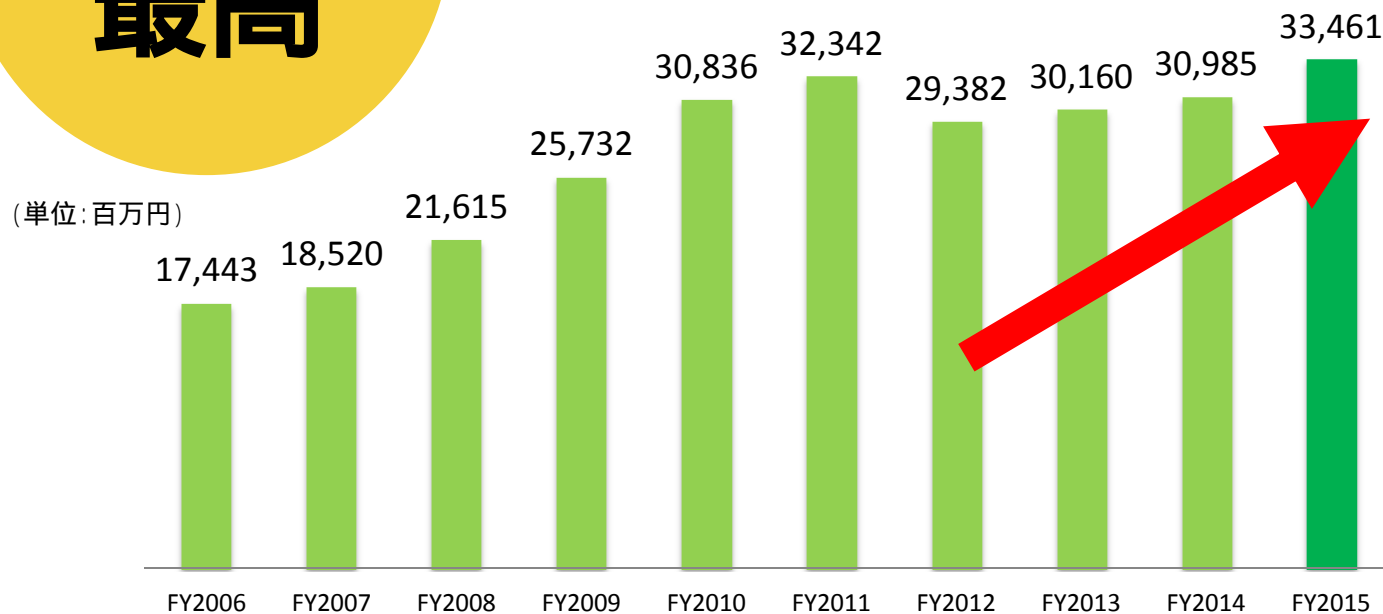
3

**2015年3月24日 東証第1部へ市場変更！**



過去  
最高

33,461 百万円



フィーチャーフォン最盛期  
スマートフォンへの移行

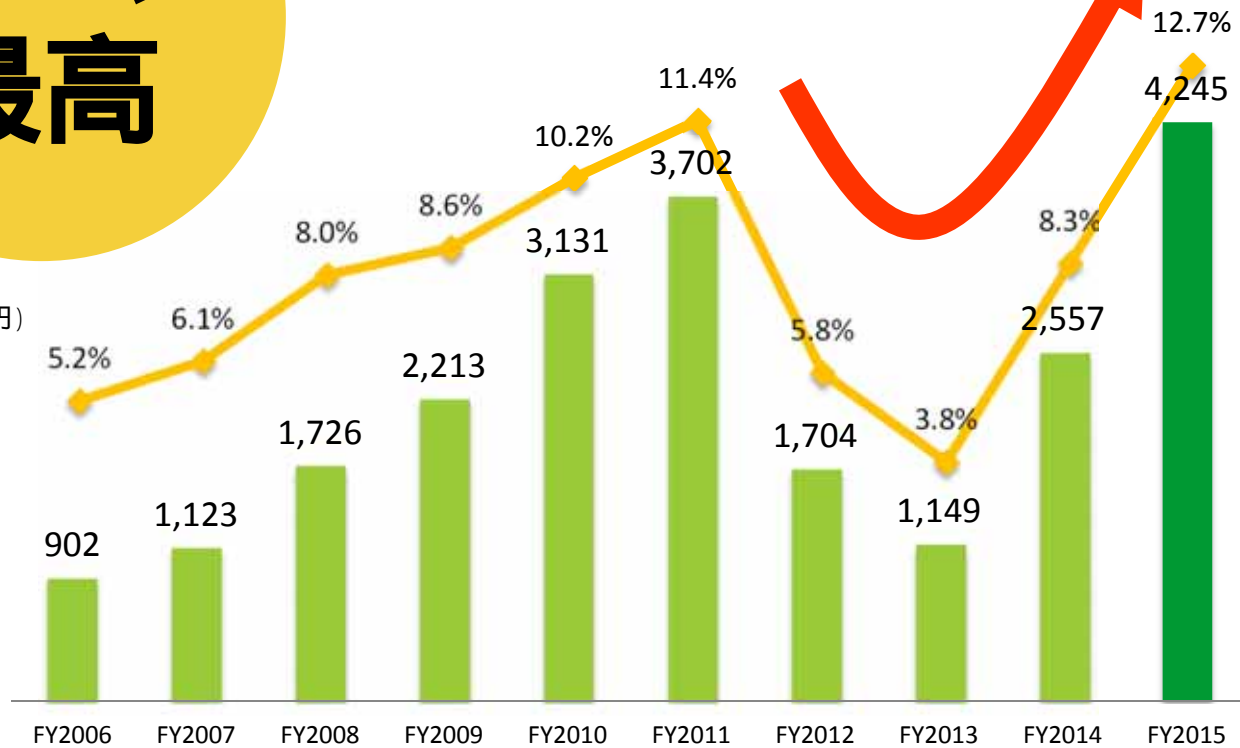
東証第1部への  
市場変更



過去  
最高

4,245 百万円

営業利益(単位:百万円)  
営業利益率(単位:%)

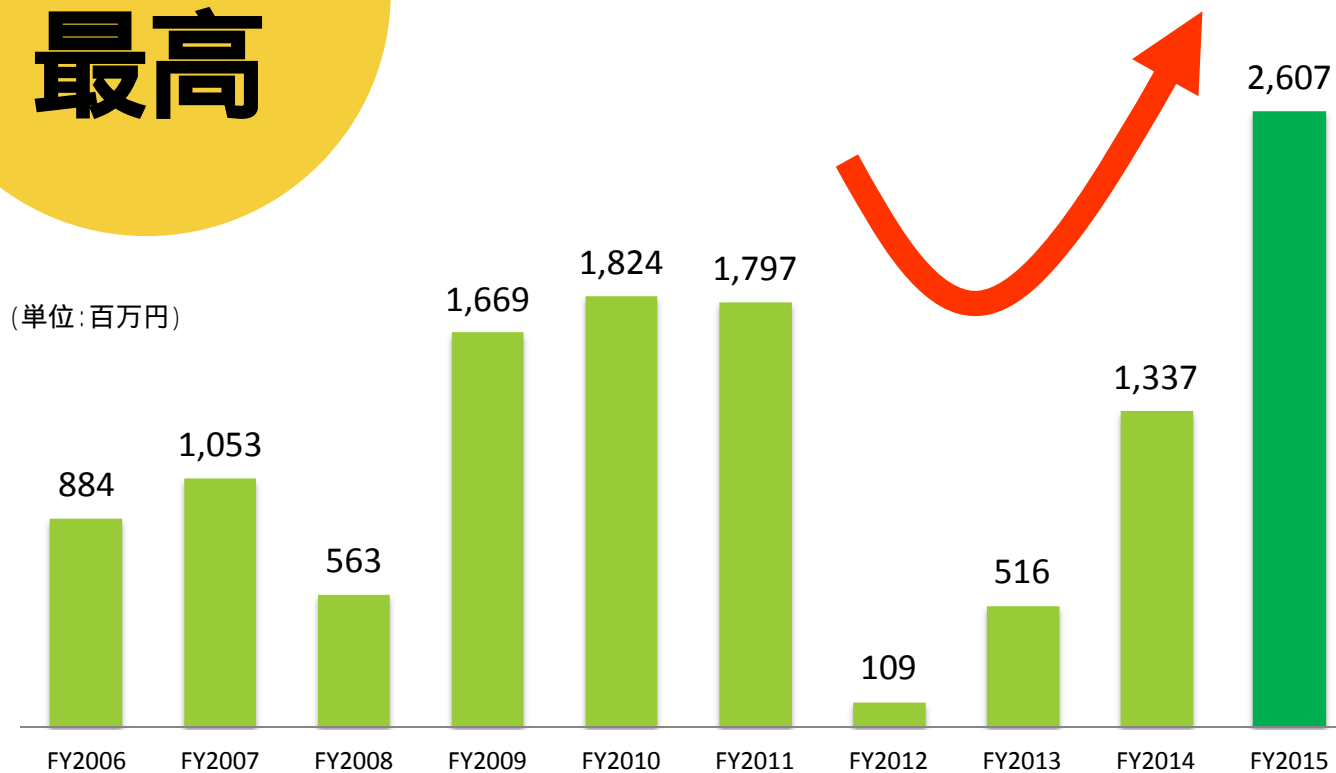


フィーチャーフォン最盛期  
スマートフォンへの移行



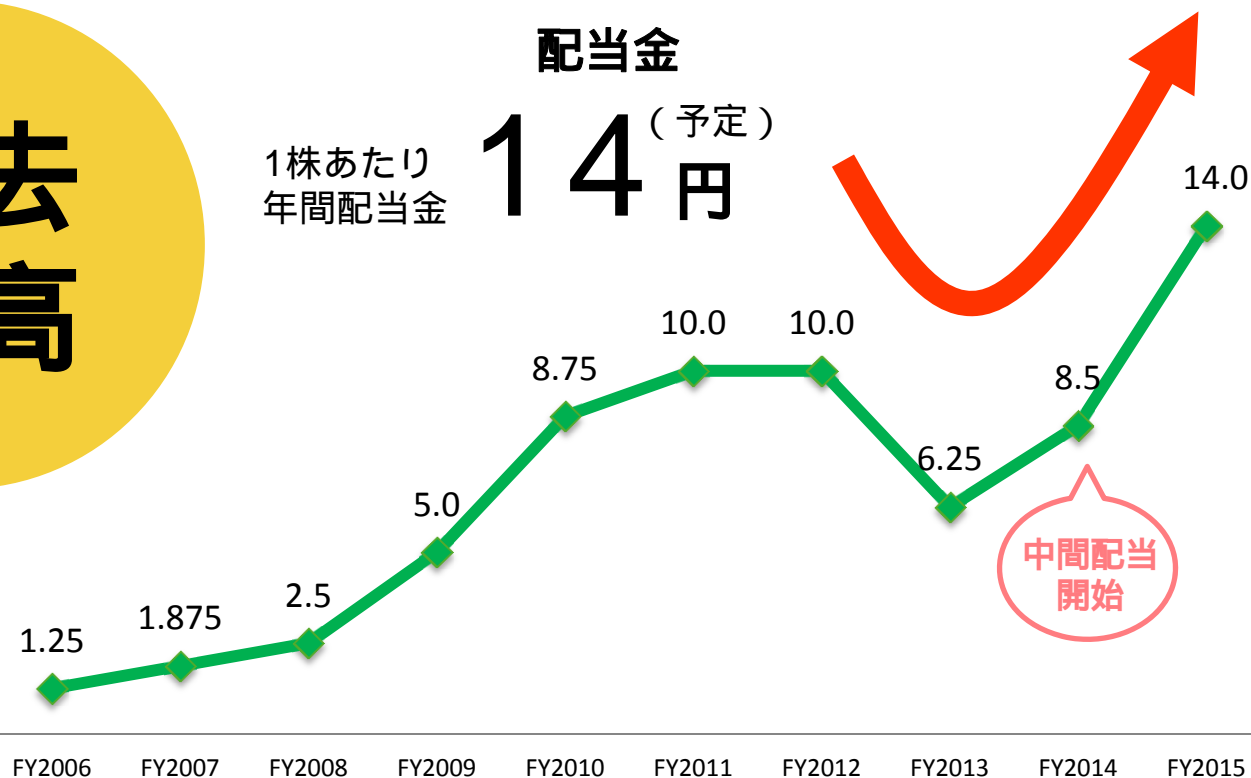
過去  
最高

2,607 百万円



過去  
最高

(単位:円)



	中間配当金	期末配当金	年間配当金
2015年9月期	6円	8円	14円

グラフは過去に実施した株式分割を考慮しています。

2015年9月期末配当額は12月23日開催の定時株主総会にて上程予定の額です。





顧客単価（ARPU）の向上  
 スゴ得（NTTドコモ）の好調

# 最高益更新

(百万円)	2015年9月期	2014年9月期	前期比	
			金額	増減率
売上高	33,461	30,985	+2,476	+8.0%
売上原価	5,439	4,988	+450	+9.0%
売上総利益 (利益率)	28,022 83.7%	25,996 83.9%	+2,025	+7.8%
販管費 (販管費率)	23,776 71.1%	23,439 75.6%	+337	+1.4%
営業利益 (利益率)	4,245 12.7%	2,557 8.3%	+1,688	+66.0%
経常利益 (利益率)	4,144 12.4%	2,519 8.1%	+1,624	+64.5%
当期純利益 (利益率)	2,607 7.8%	1,337 4.3%	+1,269	+94.9%



販管費全体ではメリハリを効かせ適切にコントロール（前期比 + 337百万円）

(百万円)	2015年9月期	2014年9月期	前期比	
			金額	増減率
販管費総額	23,776	23,439	+337	+1.4%
広告宣伝費	9,077	8,268	+809	+9.8%
人件費	5,770	5,815	44	0.8%
支払手数料	3,727	3,443	+283	8.2%
外注費	1,326	1,803	476	26.4%
減価償却費	1,318	1,706	387	22.7%
その他	2,555	2,402	+153	+6.4%

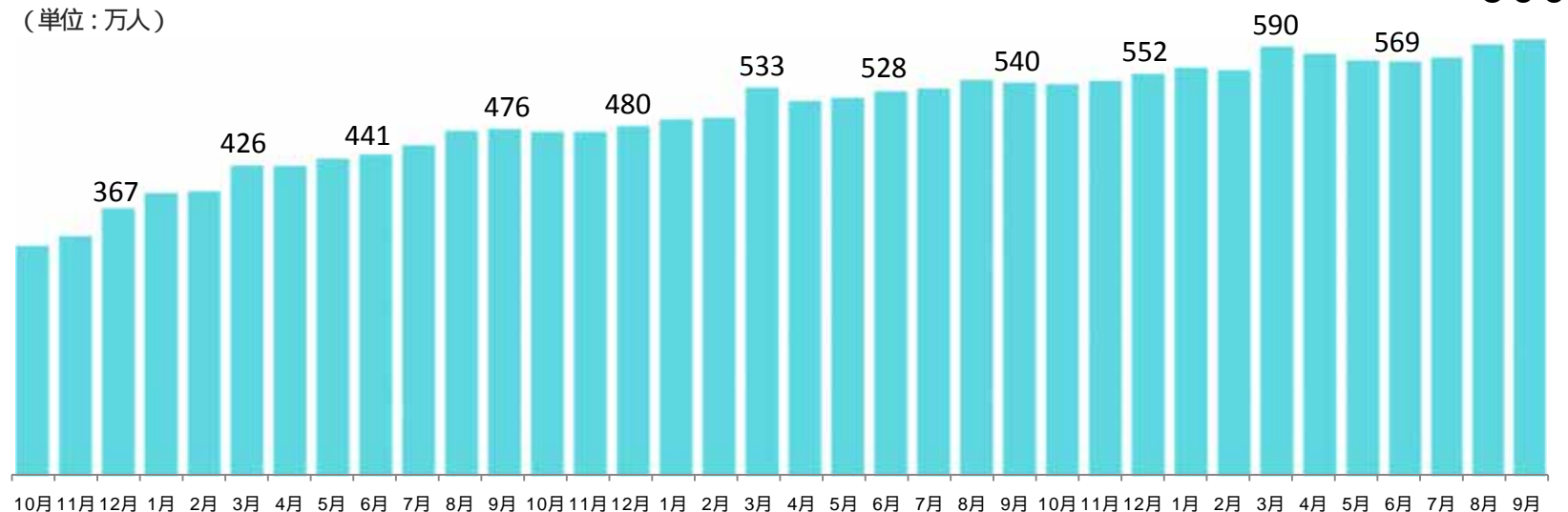


# スマートフォン有料会員数 **600** 万人

前期末比+60万人 (2015年6月末比 +31万人)

## スマートフォン有料会員数 月次推移

(単位:万人)



FY2013

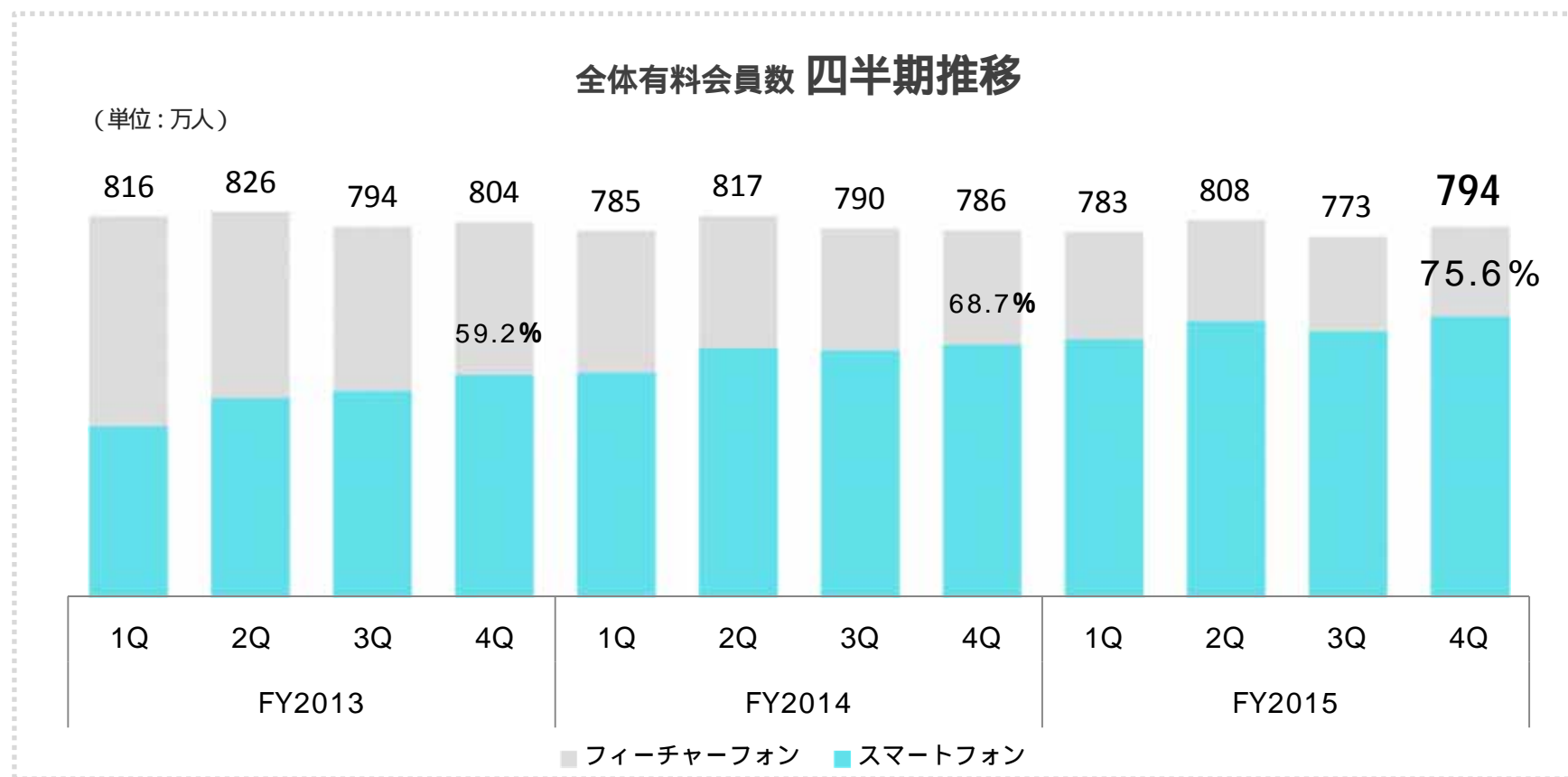
FY2014

FY2015



全体有料会員数 **794** 万人 スマートフォン比率 **75.6%**

(2015年6月末比 +21万人)



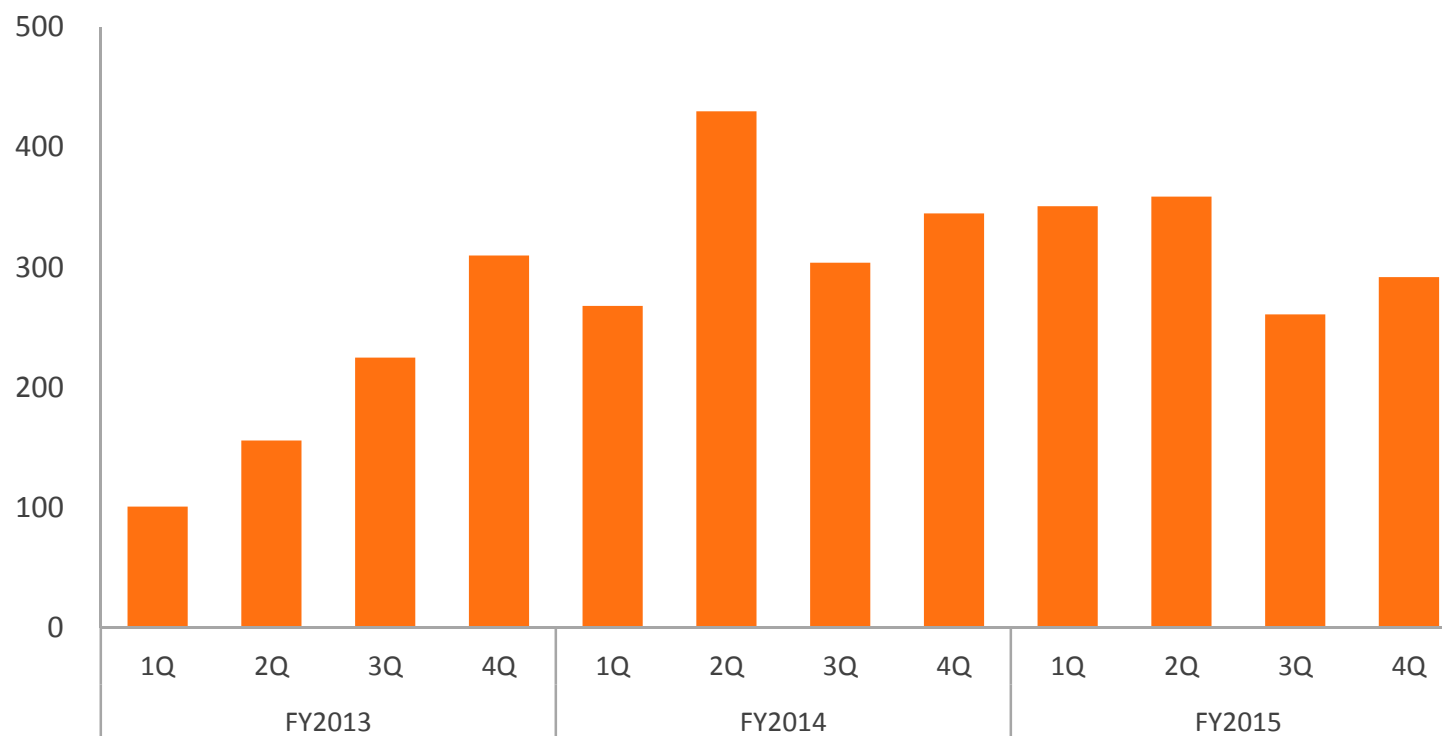


## リアルアフィリエイト広告の売上高

# 堅調に推移

(単位：百万円)

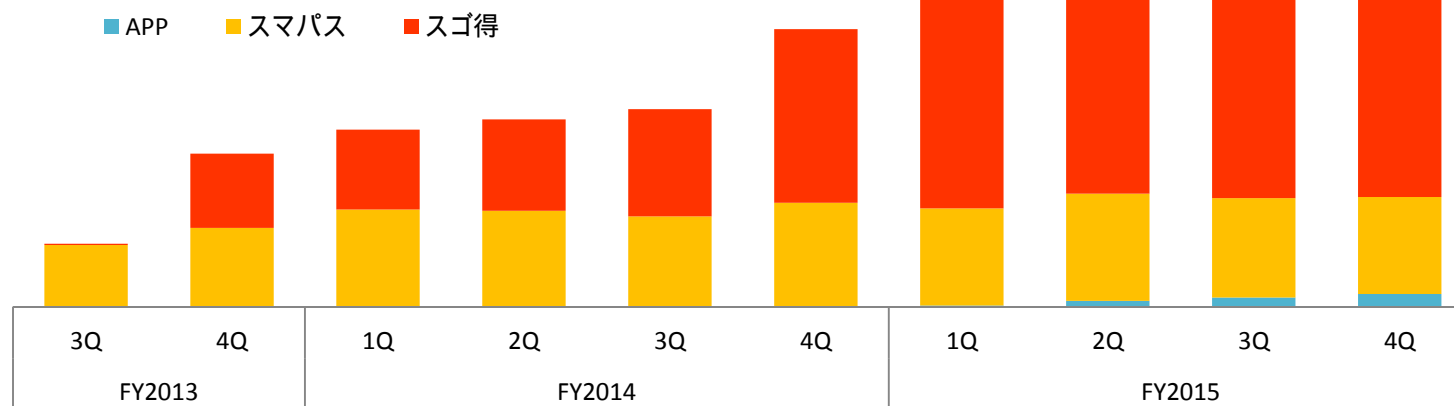
### 四半期推移





# スゴ得好調!!

<売上高推移>  
docomo スゴ得・au スマートパス



# 2016年9月期の取り組み





## 2015年9月期の基本方針を継続

### 1. スマートフォン有料会員数のさらなる拡大

- リアルアフィリエイト（RAF）ネットワークの強化

### 2. 顧客単価（ARPU）の向上・スゴ得の拡大

- コンテンツ・サービスの充実

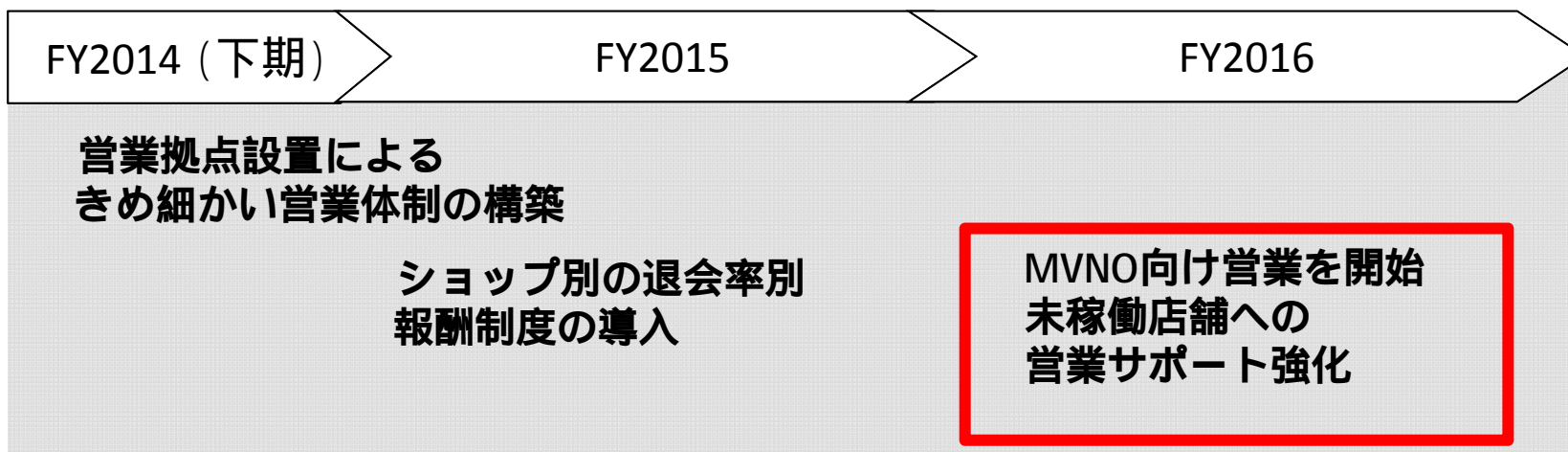
### 3. 中長期的な取り組み

- ヘルスケアサービスの売上実現フェーズ





## 新たな営業施策を投入



退会率

DOWN!

店舗稼働数



UP!

付帯率

UP!



## 各カテゴリーの高課金軸比率が上昇

カテゴリー サービスレベル	音楽・書籍・動画	健康情報	天気情報と地図ナビ
高付加価値 サービス	 月額 <b>400</b> 円 (税抜)	 月額 <b>400</b> 円 (税抜)	天気情報と地図ナビとの 統合サービス 月額 <b>380</b> 円 (税抜)
	統合サービスへ 300円	高付加価値 サービスへ 300円	統合サービスへ 300円



音楽・書籍・動画サービス



ハリウッド映画

作品数を随時増加！！



© 2009 THE MICHAEL JACKSON COMPANY,LLC.  
ALL RIGHTS RESERVED.



(C) 2014 Columbia Pictures Industries, Inc. and  
LSC Film Corporation. All Rights Reserved.  
Marvel, Spider-Man and all related character  
names and their distinctive likenesses: TM &  
(C) 2014 Marvel Entertainment, LLC and its  
subsidiaries. All Rights Reserved.

さらなる  
顧客単価  
(ARPU)  
UPへ!

(株) ソニー・ピクチャーズ  
エンタテインメント

ワーナー エンターテインメント  
ジャパン (株)

⋮



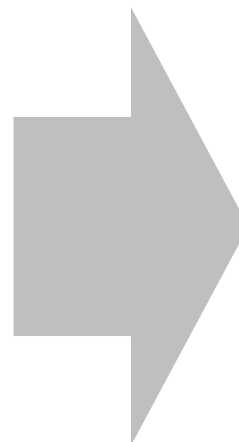
## 新ブランドに統合

健診サービス

機器連携サービス

栄養相談サービス

電子お薬手帳サービス



CHARADA

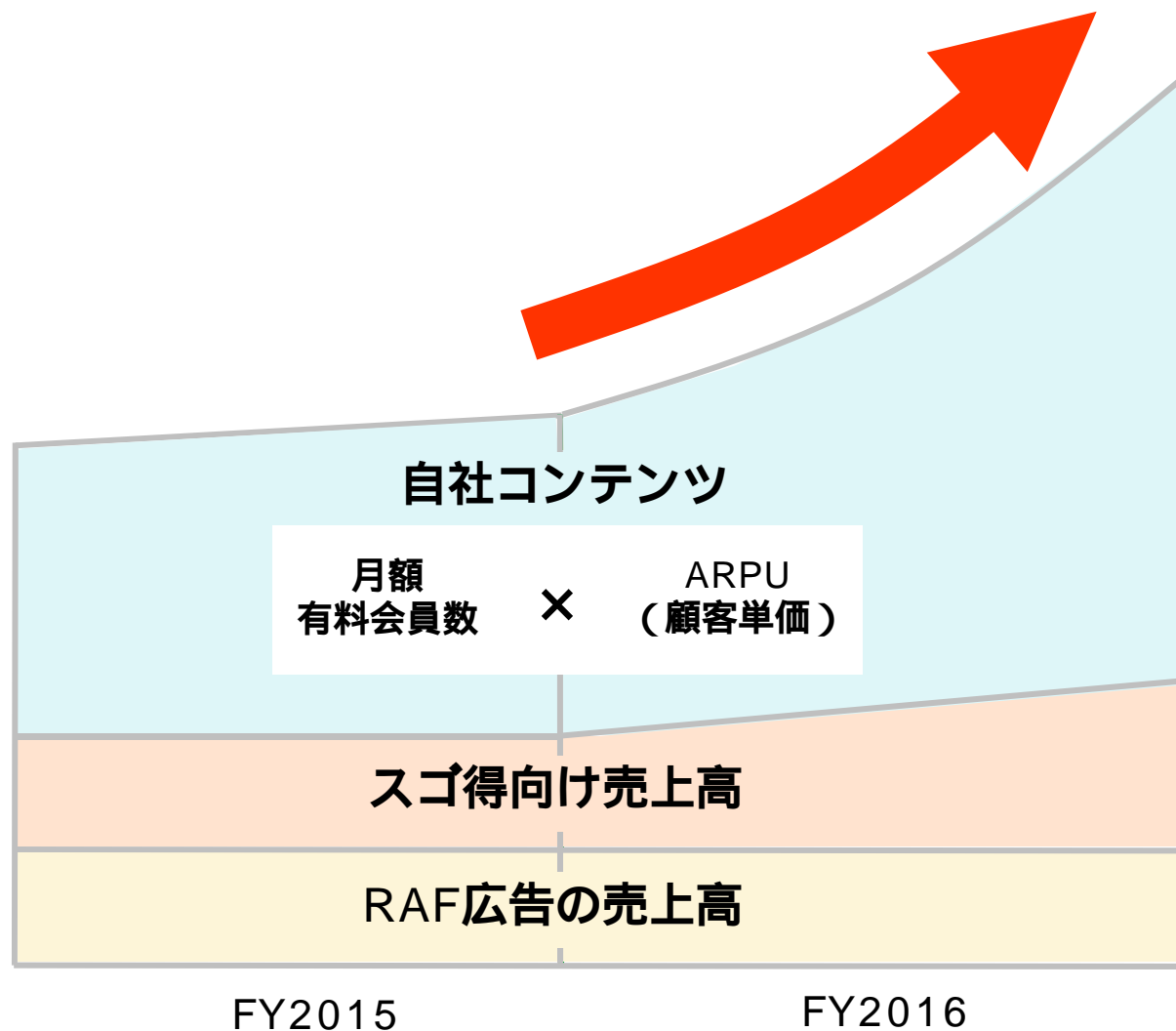


# ヘルスケアサービスの事業ポートフォリオ





## 2016年9月期の業績拡大イメージ





ARPUの向上による自社コンテンツの売上成長  
スゴ得の売上成長

**売上高** 35,000 百万円  
(前期比 + 1,538百万円 + 4.6%)

**営業利益** 4,700 百万円  
(前期比 + 454百万円 + 10.7%)

**当期純利益** 2,700 百万円  
(前期比 + 92百万円 + 3.6%)

2期連続  
最高益更新へ!

# 2016年9月期 連結業績予想



株式会社エムティーアイ

(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 (通期)	増減率 (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%		
当期純利益	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%		





中長期的な売上高・利益の持続的成長と  
株主への利益還元の調和を図る

2016年9月期

1株当たり年間配当金 16円

3期連続  
増配予想

	中間配当金	期末配当金	年間配当金
2015年9月期	6円	8円（予定）	14円（予定）
2016年9月期（予想）	8円	8円	16円

2015年9月期末配当額は12月23日開催の定時株主総会にて上程予定の額です。



# 付属資料

(当社事業モデルの概要)

# 充実した取り扱いコンテンツ

## 健康情報



## 音楽



## 天気情報



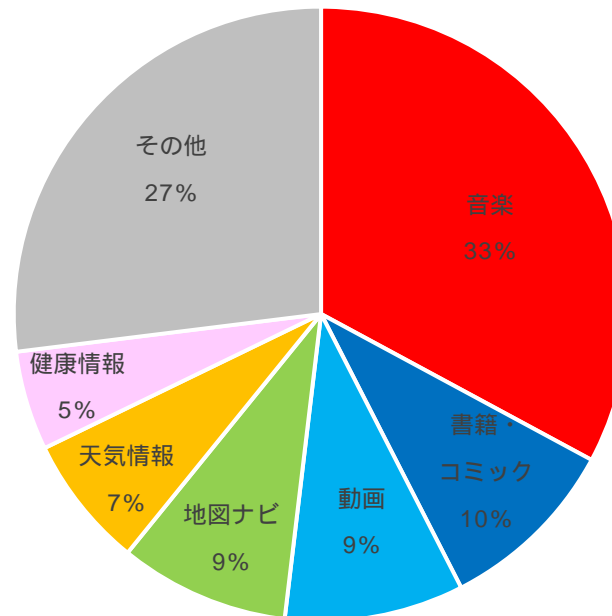
## 地図ナビ



## 動画



## 書籍・コミック



新規入会者数累計（2014年10月～2015年9月）より作成。  
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。



# 計 9 コンテンツで獲得！



/Getty イメージズ



公募増資等により現金及び預金が**116**億円へ（2014年9月末47.8億円）

(百万円)	FY2015	FY2014	増減	(百万円)	FY2015	FY2014	増減
流動資産	20,211	12,183	8,028	流動負債	7,193	5,727	1,466
現金及び預金	11,608	4,782	6,825	買掛金	1,179	976	202
受取手形及び売掛金	6,885	6,294	590	1年内返済予定の長期借入金	518	-	518
その他の流動資産	1,788	1,214	573	未払金	2,571	2,317	254
貸倒引当金	71	108	37	未払法人税等	1,354	674	679
				コイン等引当金	234	277	42
				その他の流動負債	1,334	1,480	146
固定資産	4,526	4,585	58	固定負債	953	1,318	364
有形固定資産	146	143	3	長期借入金	79	500	420
無形固定資産	2,277	2,177	99	退職給付に係る負債	832	768	64
ソフトウェア	2,254	2,150	104	その他の固定負債	40	49	9
投資その他の資産	2,103	2,264	161	負債合計	8,147	7,045	1,101
投資有価証券	796	813	16	資本金	4,947	2,596	2,351
				資本剰余金	5,469	3,111	2,357
				利益剰余金	6,300	4,305	1,994
				自己株式	695	695	0
				その他の包括利益累計額	12	27	40
				新株予約権	127	206	79
				少数株主持分	429	224	204
				純資産合計	16,591	9,722	6,868
資産合計	24,738	16,768	7,969	負債純資産合計	24,738	16,768	7,969

# 連結PL ( 4 Q )

(百万円)	2015年9月期 第4四半期	2014年9月期 第4四半期	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	8,579	7,974	+605	+7.6%
売上原価	1,491	1,273	+217	+17.1%
売上総利益 (利益率)	7,088 82.6%	6,700 84.0%	+387	+5.8%
販管費	6,371	6,074	+296	+4.9%
営業利益 (利益率)	717 8.4%	626 7.9%	+91	+14.6%
経常利益 (利益率)	704 8.2%	594 7.5%	+110	+18.5%
当期純利益 (利益率)	663 7.7%	328 4.1%	+334	+101.9%

# 連結販管内訳 (4Q)



株式会社エムティーアイ

(百万円)	2015年9月期 第4四半期	2014年9月期 第4四半期	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	6,371	6,074	+296	+4.9%
広告宣伝費	2,580	2,225	+355	+16.0%
人件費	1,558	1,564	5	0.4%
支払手数料	968	918	+50	+5.5%
外注費	299	421	121	28.9%
減価償却費	309	365	56	15.4%
その他	654	580	+74	+12.9%

# 連結PL四半期推移

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



# 連結販管費四半期推移



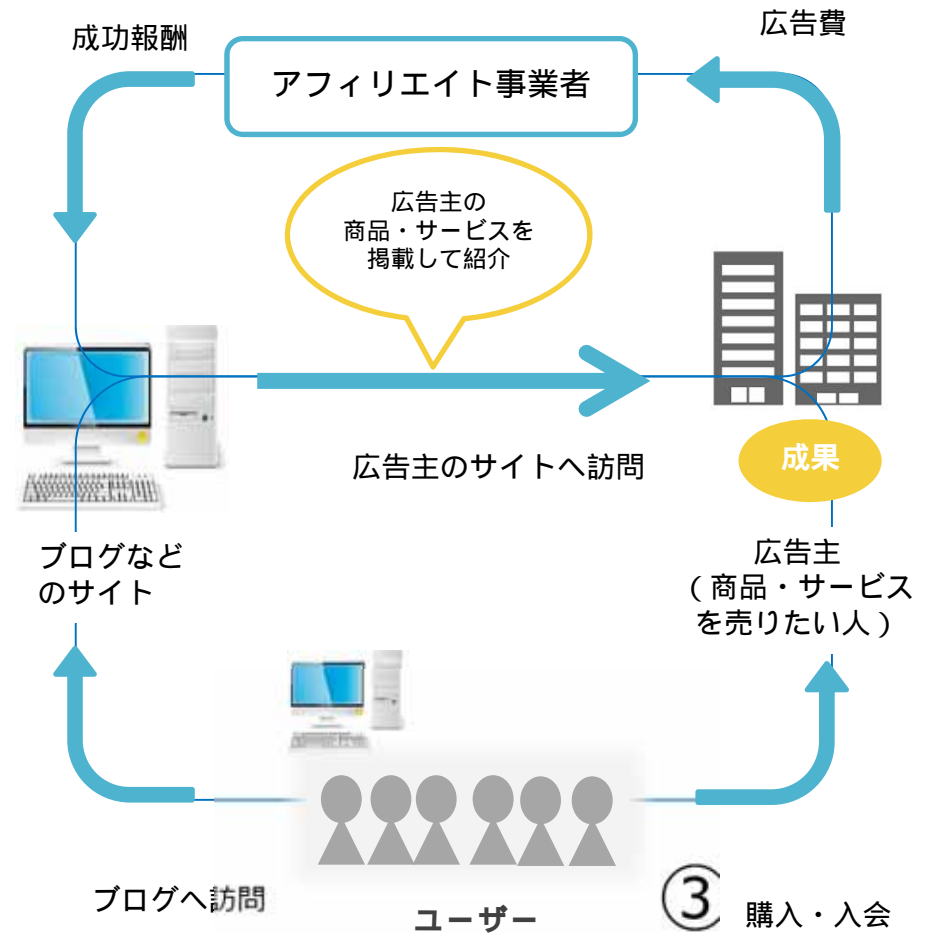
株式会社エムティーアイ

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

# 『アフィリエイト』とは

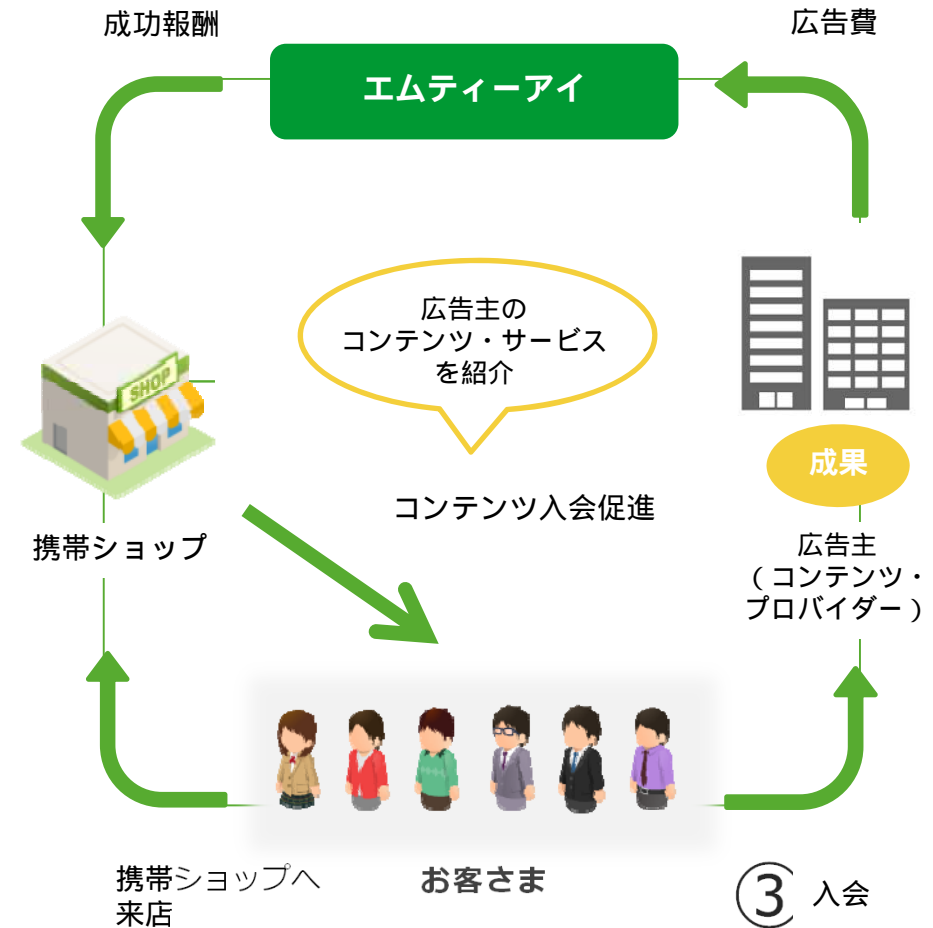


「アフィリエイト」はネット広告でよく使われている言葉です。ブログなどのサイトで広告主の商品やサービスを紹介することで、成果（ユーザーが商品を購入するなど）があった場合に、そのサイト運営者が成果報酬を受け取る仕組みのことです。



# 『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

株式会社エムティーアイ

きめ細かい営業サポート体制の構築

新規入会者数

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

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



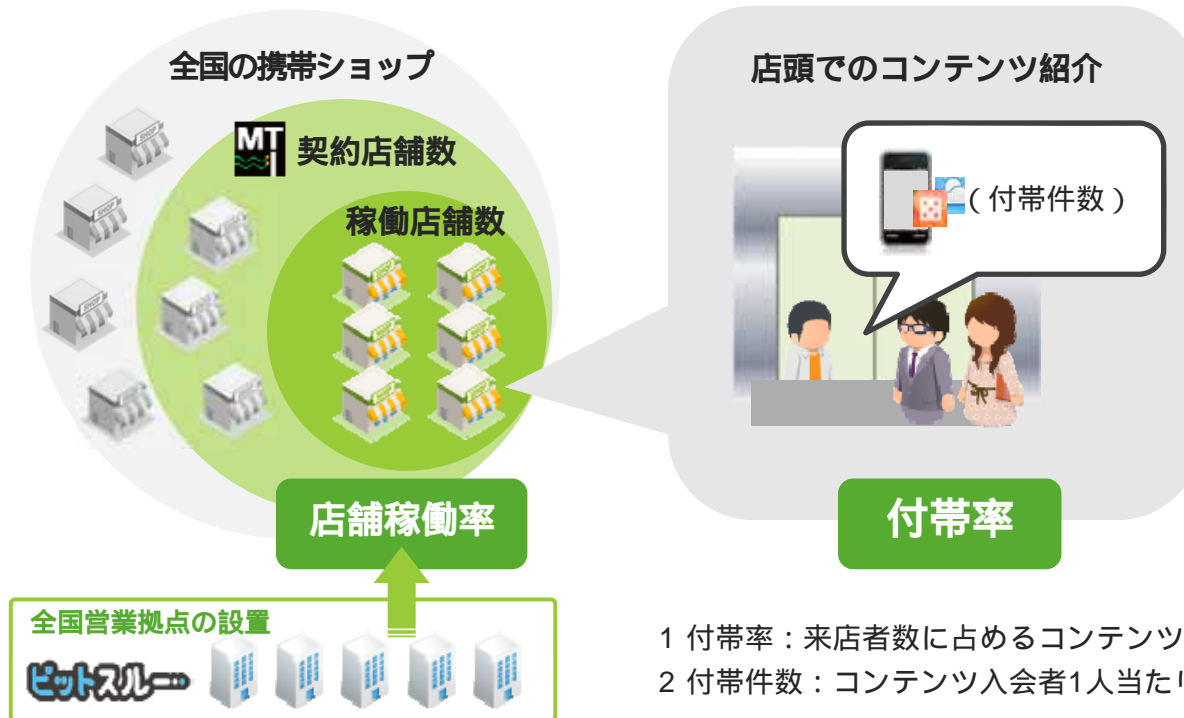
きめ細かい営業サポート体制の構築

新規入会者数

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

売上

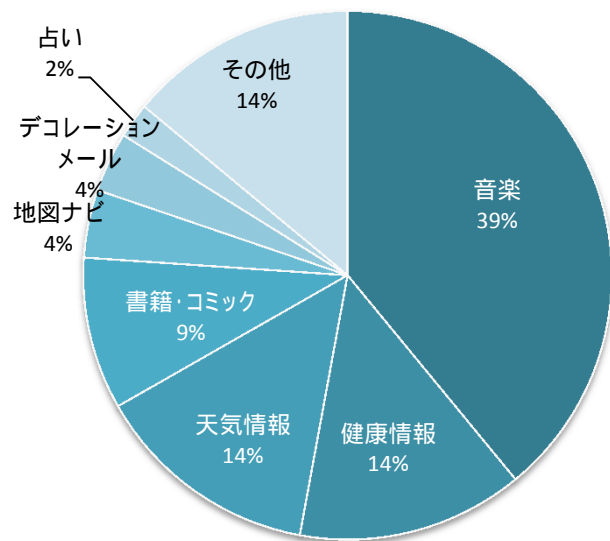
$$= \text{新規入会者数} \times \text{手数料}$$





～ 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9月末)

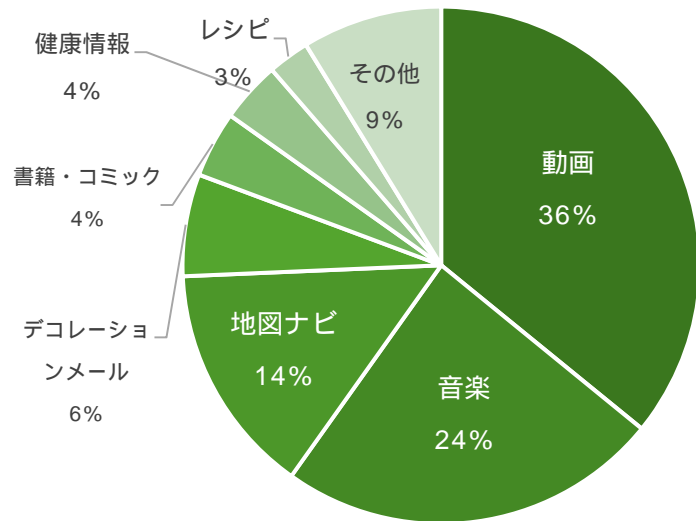


<p>音楽</p>	<p>健康情報</p>	<p>天気情報</p>	<p>書籍・コミック</p> <p>Getty Images</p>	<p>地図ナビ</p>	<p>占い</p>
			<p>デコレーションメール</p>	<p>その他</p>	



～ 携帯ショップにおける取り扱い他社コンテンツ～

新規入会者累計のカテゴリー別割合  
(2014年10月～2015年9月)



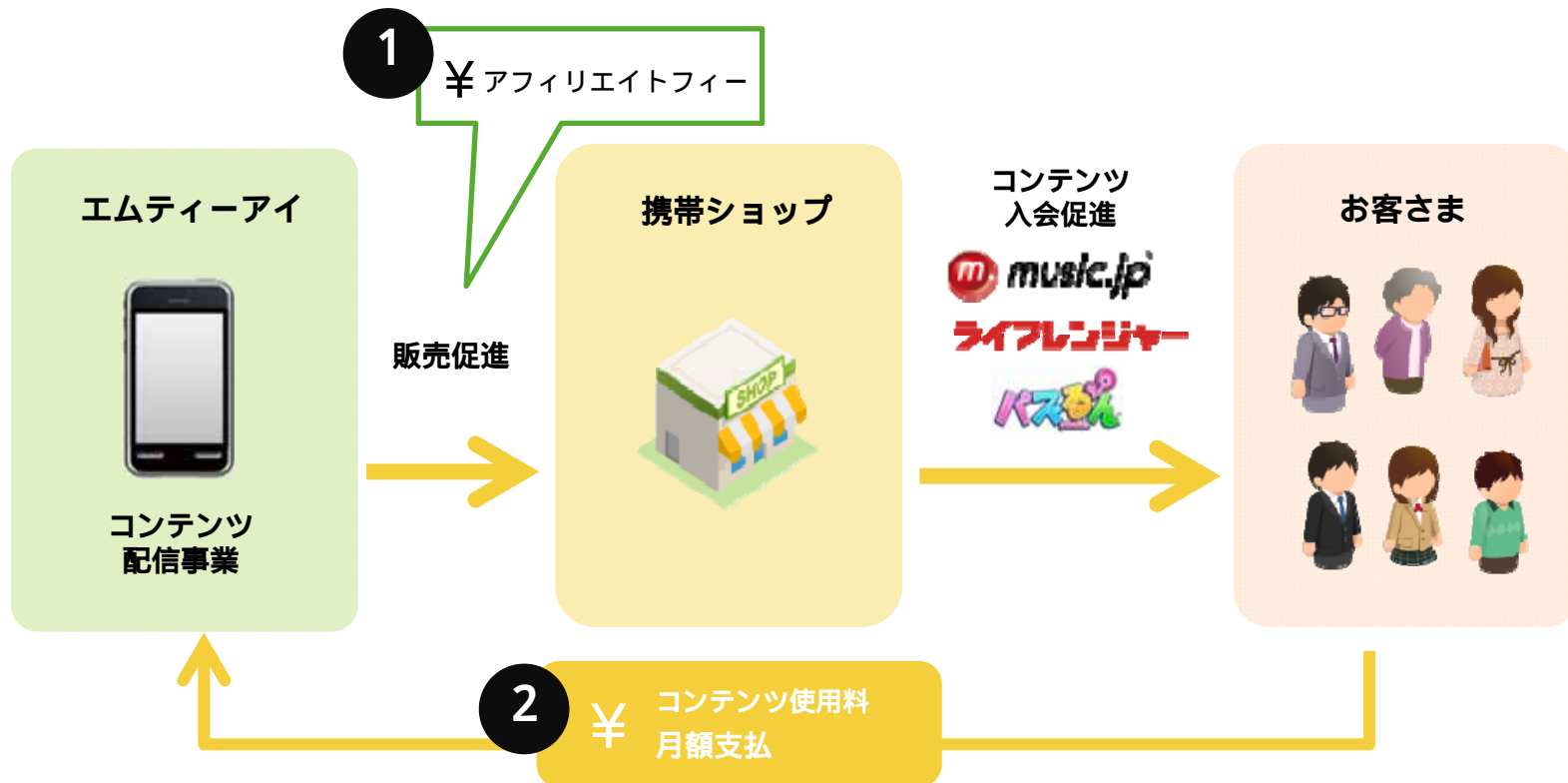
<p><b>動画</b></p> <p>動画ビデオマーケット他 (株エムティーアイ 持分法適用関連会社)</p>	<p><b>音楽</b></p>	<p><b>地図ナビ</b></p>	<p><b>その他</b></p>
<p><b>書籍・コミック</b></p>	<p><b>健康情報</b></p>	<p><b>レシピ</b></p>	

( 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 -

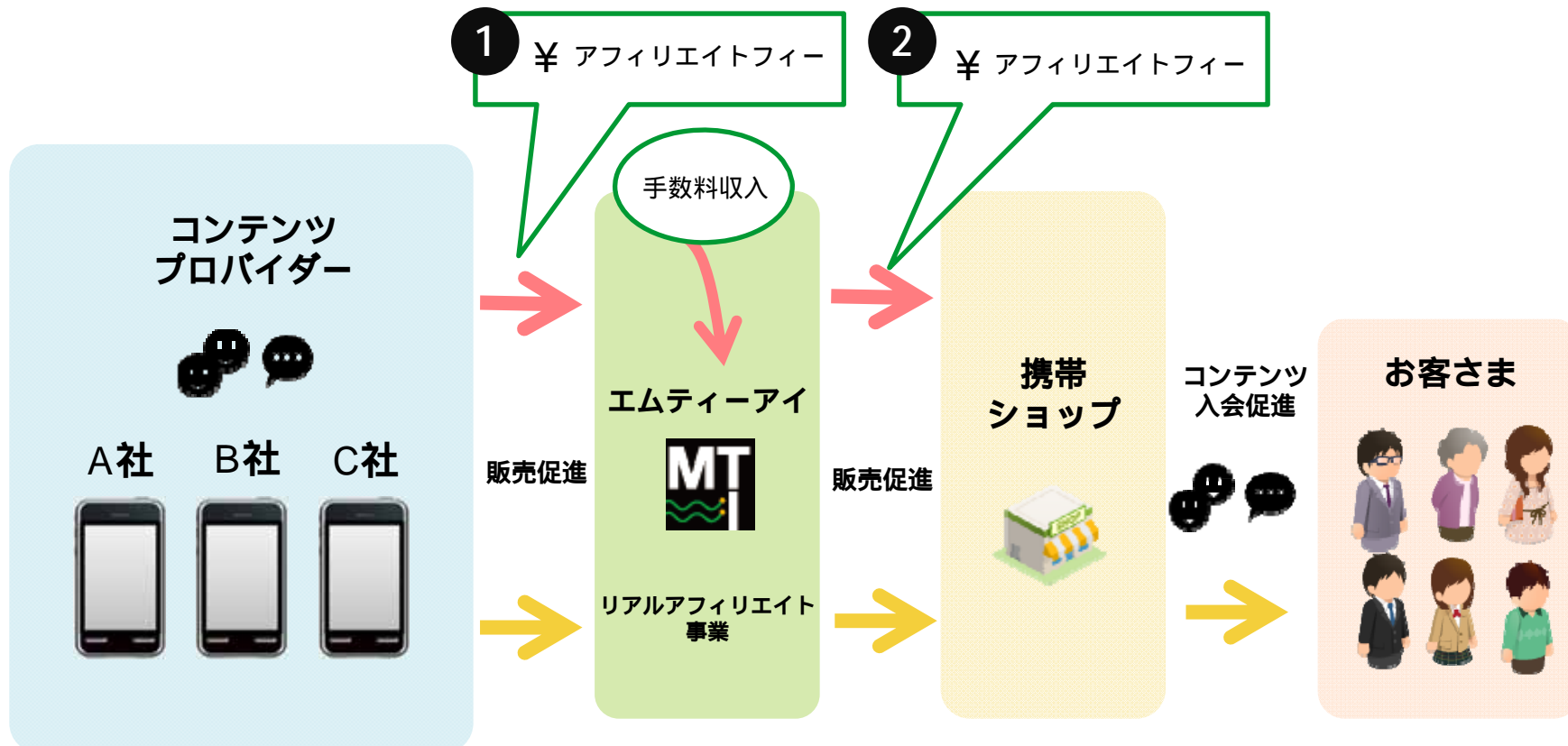
- ▶ B to C
- ▶ **ストック型ビジネス**
- ▶ **月額有料会員数 × ARPU = 売上高**



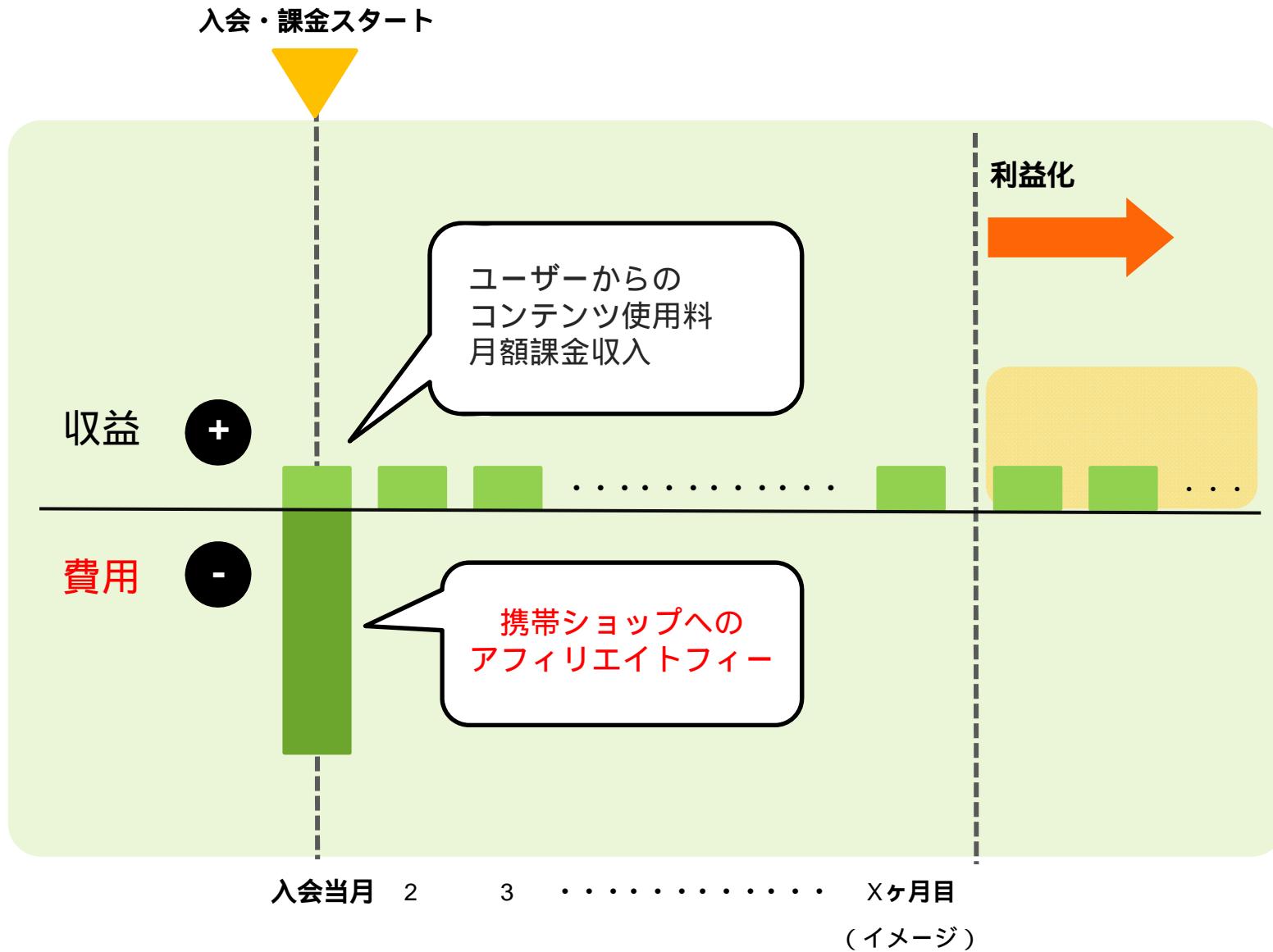


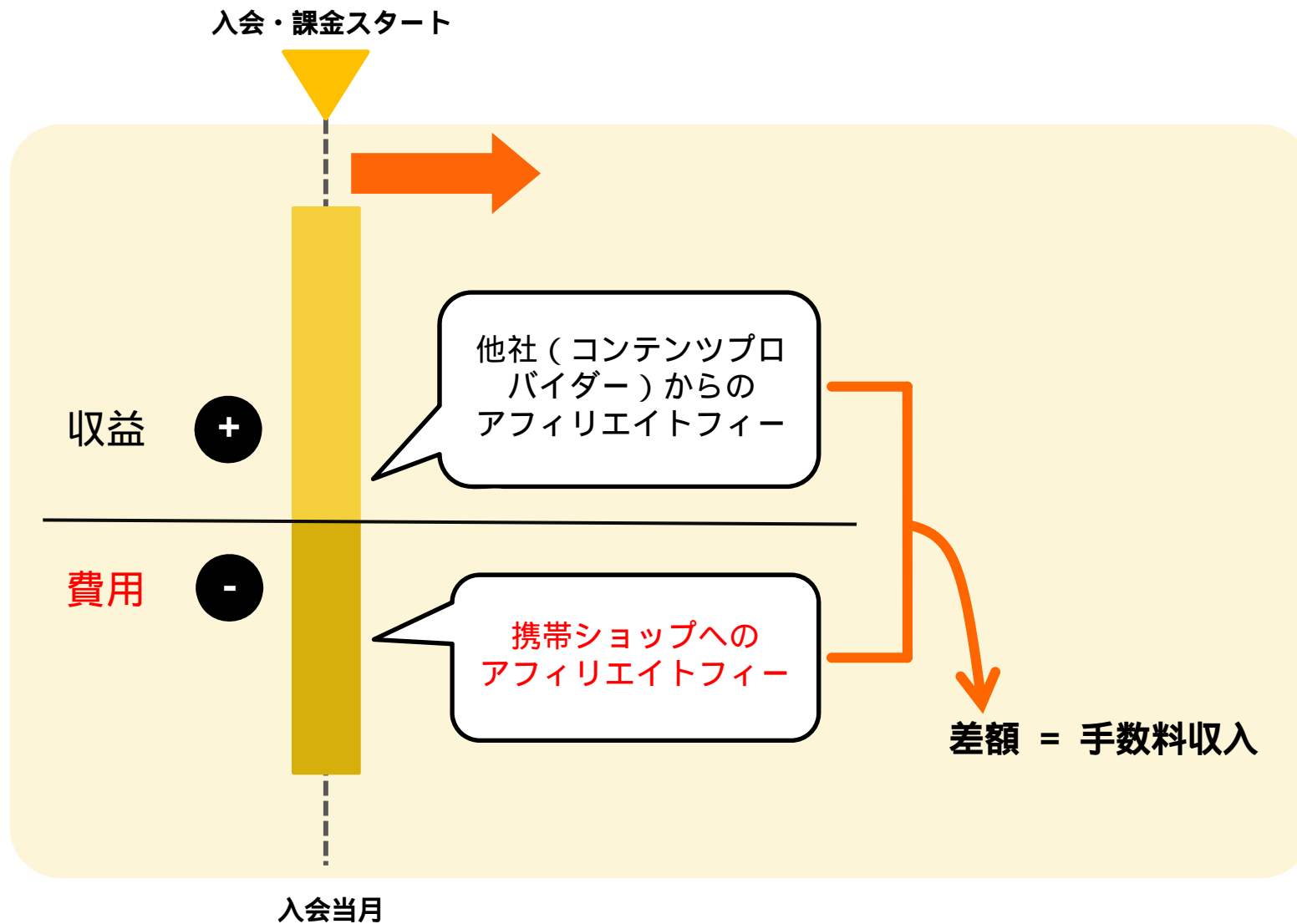


- ▶ B to B
- ▶ フロー型ビジネス
- ▶ 新規入会者数 × 手数料収入 = 売上高  
(他社コンテンツ)



# 損益モデル - コンテンツ配信事業 -







日本全国に  
営業拠点を設置

店舗稼働率UP!

付帯率UP!

新規入会者数増加!

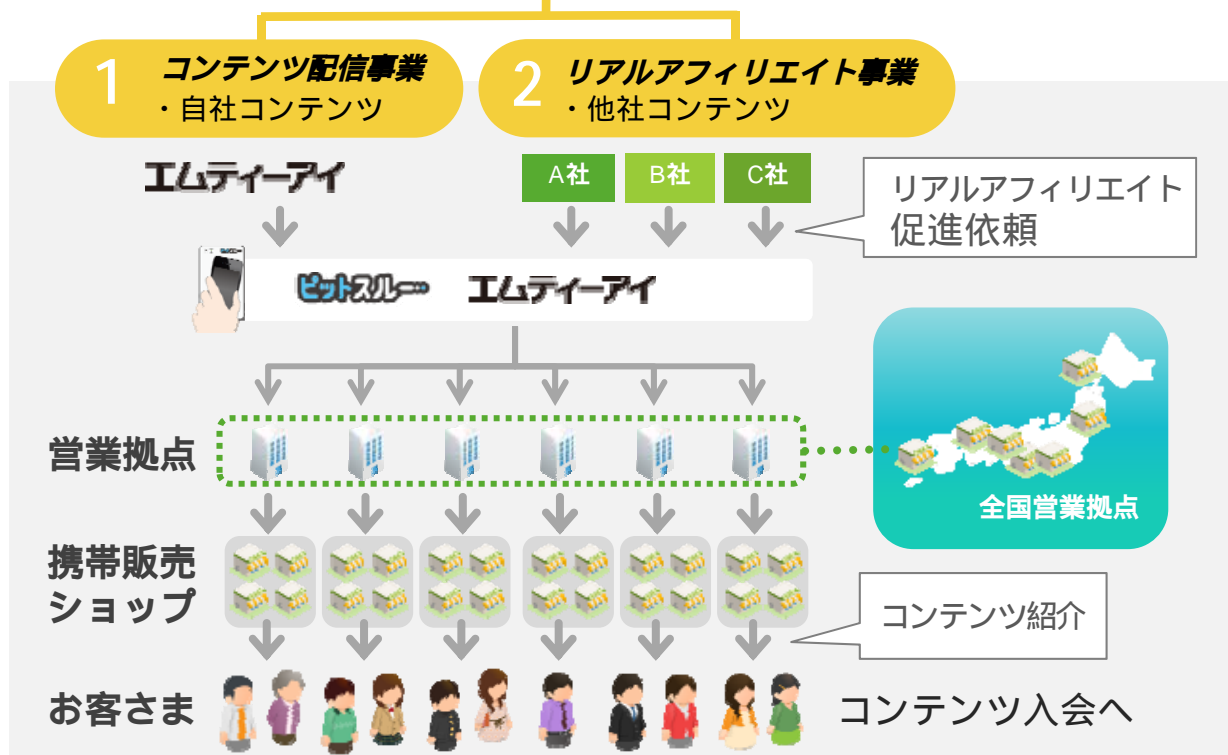
2つの事業に効果的

業績拡大!

携帯ショップへの  
よりきめ細かな  
営業サポートを実現

1 コンテンツ配信事業  
・自社コンテンツ

2 リアルアフィリエイト事業  
・他社コンテンツ





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。