

2016年9月期
近況報告会

2016年12月23日



証券コード:9438

Contents

目次



1

2016年9月期決算概要

- 2 決算ハイライト
- 3 連結PL
- 4 連結販管費内訳
- 5 事業の概況

10

2017年9月期の取り組み

- 11 2017年9月期 基本方針
- 12 リアルアフィリエイト（RAF）ネットワークの強化
- 14 コンテンツ・サービスの充実
- 16 ヘルスケアサービスの売上実現フェーズ
- 19 ヘルスケアサービスのトピックス

22

2017年9月期連結業績予想

- 23 連結業績予想

25

資本政策

- 26 資本施策

28

付属資料

2016年9月期 決算概要





1 2016年9月期は過去最高益更新！

売上高 **32,844**百万円 (前期比 \triangle **617**百万円)

営業利益 **5,355**百万円 (前期比 **1,110**百万円)

2 スマートフォン有料会員数は減少

569万人 (2016年6月末比 \triangle 5万人)

3 2017年9月期は減益予想

売上高 **32,000**百万円 (前期比 \triangle **844**百万円)

営業利益 **4,060**百万円 (前期比 \triangle **1,295**百万円)



売上高は微減、利益は大幅増益

(単位：百万円)

	2016年9月期	2015年9月期	前期比	
			金額	増減率
売上高	32,844	33,461	△617	△1.8%
売上原価	5,353	5,439	△85	△1.6%
売上総利益 (利益率)	27,490 83.7%	28,022 83.7%	△531	△1.9%
販管費 (販管費率)	22,135 67.4%	23,776 71.1%	△1,641	△6.9%
営業利益 (利益率)	5,355 16.3%	4,245 12.7%	+1,110	+26.1%
経常利益 (利益率)	5,310 16.2%	4,144 12.4%	+1,166	+28.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益 (利益率)	3,317 10.1%	2,607 7.8%	+710	+27.2%

連結販管費内訳



(単位：百万円)

	2016年9月期	2015年9月期	前期比	
			金額	増減率
販管費総額	22,135	23,776	△1,641	△6.9%
広告宣伝費	7,607	9,077	△1,469	△16.2%
人件費	5,637	5,770	△132	△2.3%
支払手数料	3,741	3,727	+13	+0.4%
外注費	1,456	1,326	+129	+9.8%
減価償却費	1,272	1,318	△46	△3.5%
その他	2,420	2,555	△135	△5.3%



携帯ショップ^o経由の入会が伸び悩む

外部環境

2月
以降

「~~実質0円~~端末」
廃止

~~「実質0円」~~

携帯端末の販売が
伸び悩む

4月

総務省

ガイドライン適用

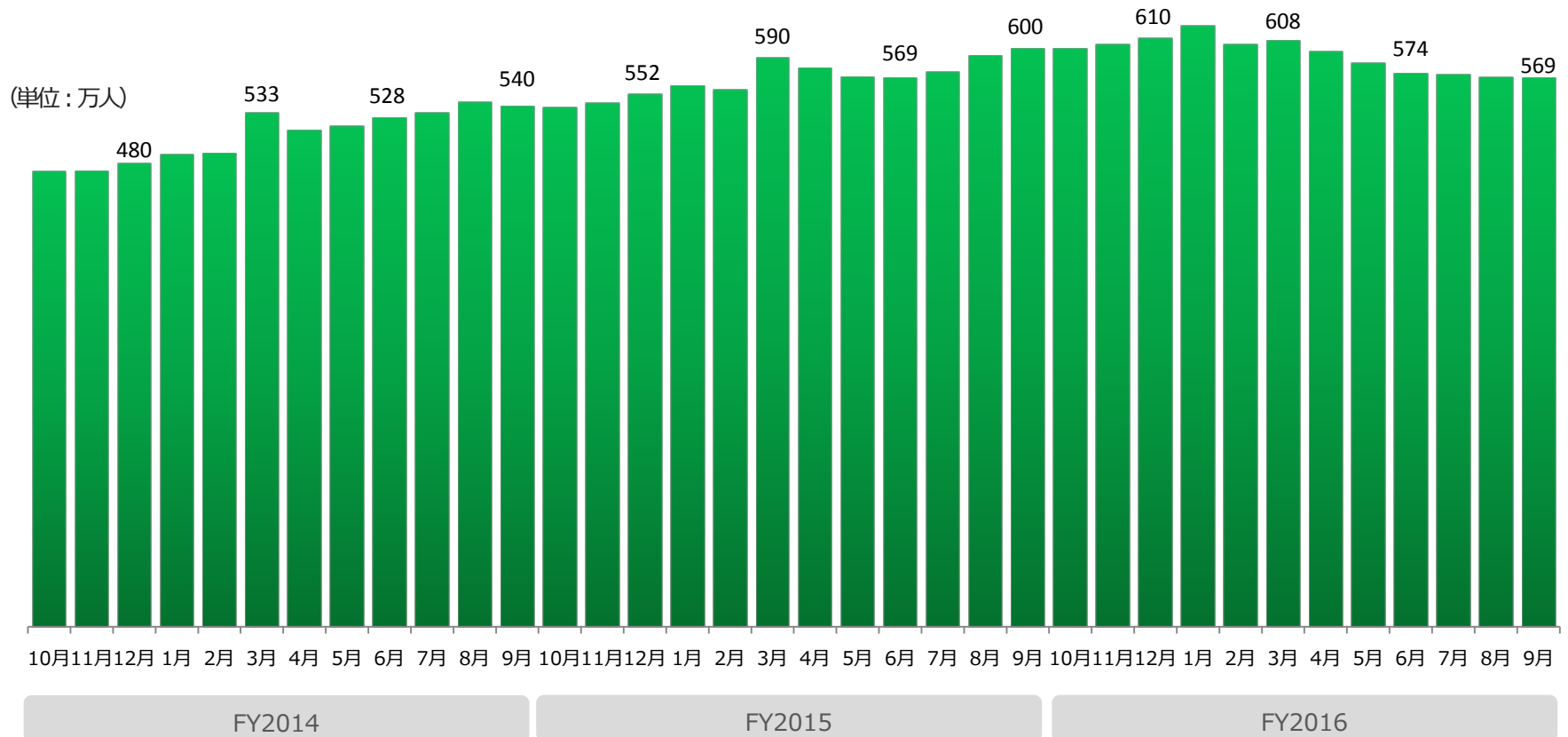
(スマートフォンの端末購入補助の
適正化に関するガイドライン)





スマートフォン有料会員数 **569** 万人

(2016年6月末比△5万人)

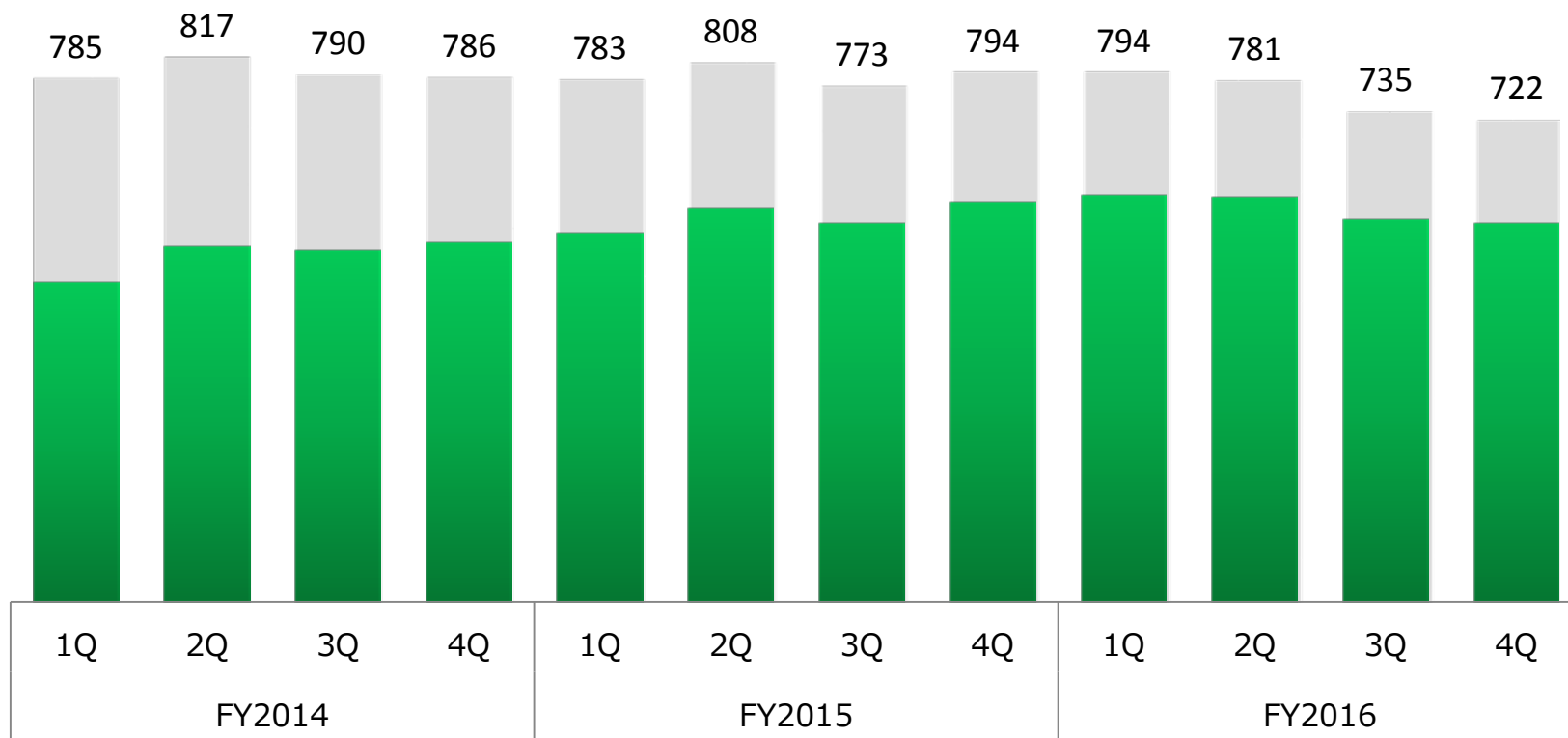




全体有料会員数 **722** 万人

(2016年6月末比△13万人)

(単位:万人)



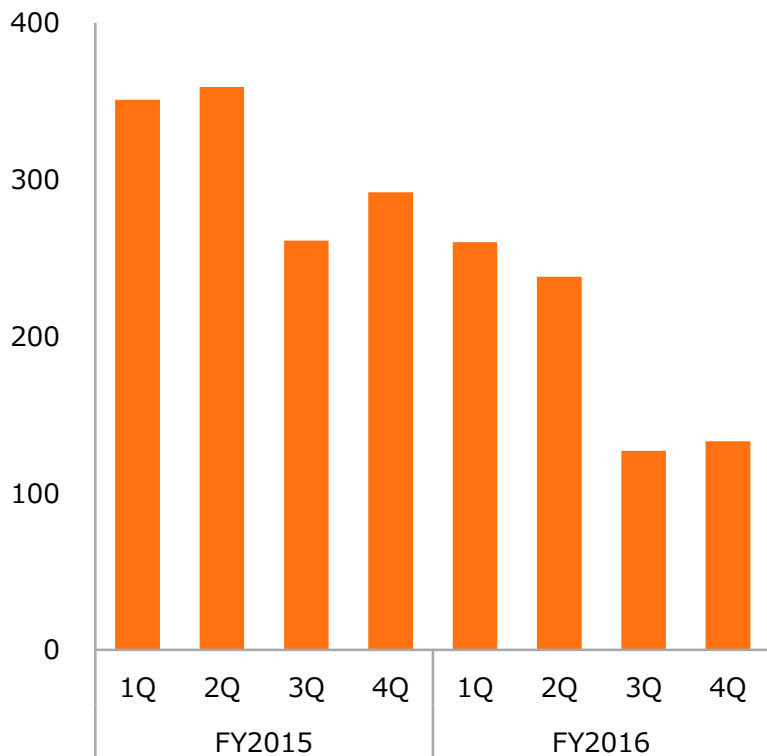
■ フィーチャーフォン

■ スマートフォン



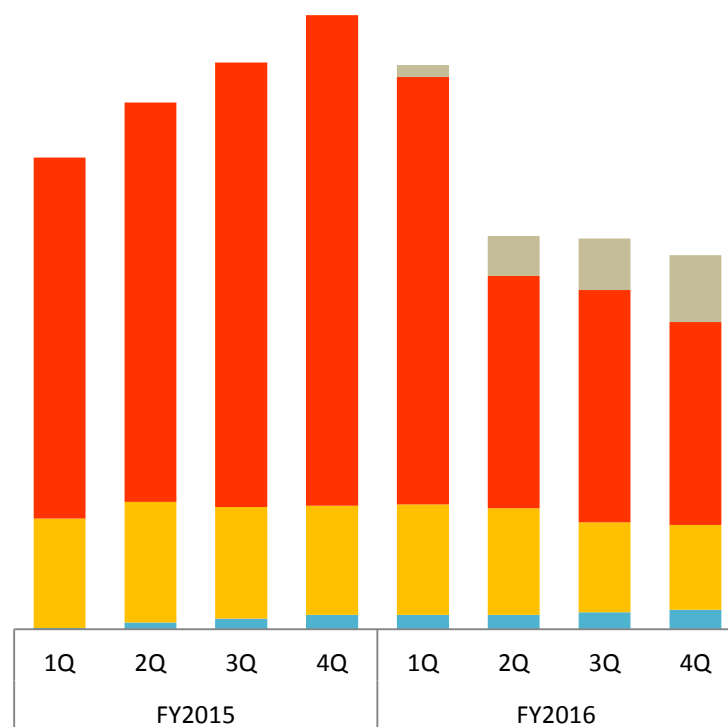
リアルアフィリエイト広告の売上高

(単位：百万円)



スゴ得関連売上高

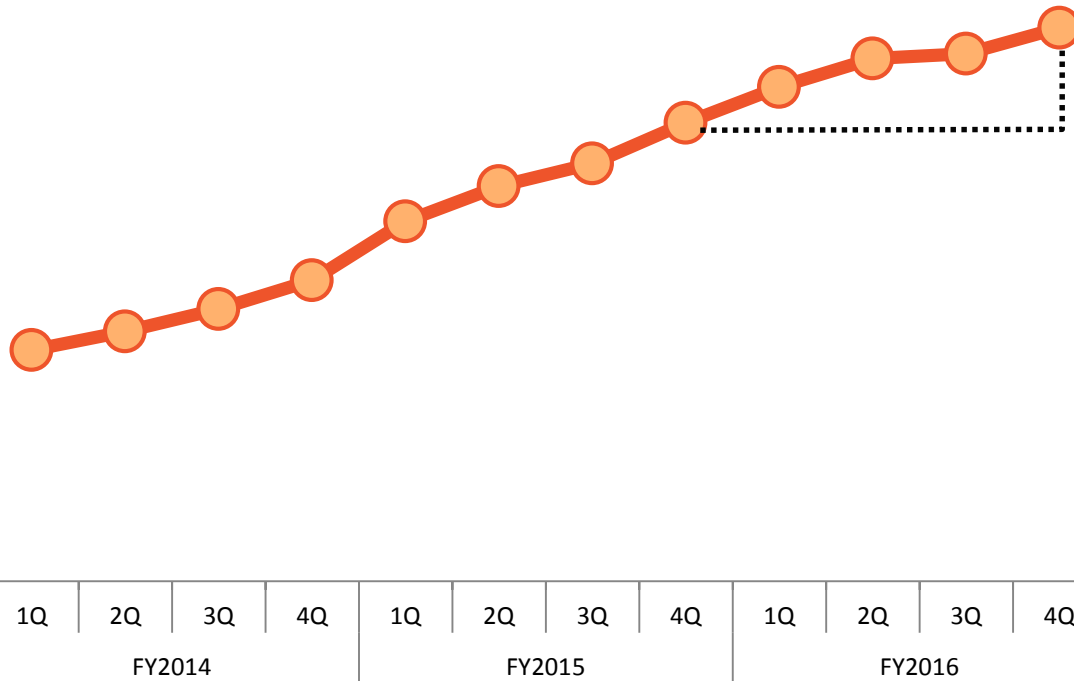
■ APP Pass ■ スマパス ■ スゴ得 ■ 他社向け





顧客単価（ARPU）は上昇傾向

スマートフォン有料会員のARPU推移



前期比
+9.9
円

2017年9月期の取り組み





1. 全体有料会員数の維持

- 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

- コンテンツ・サービスの充実

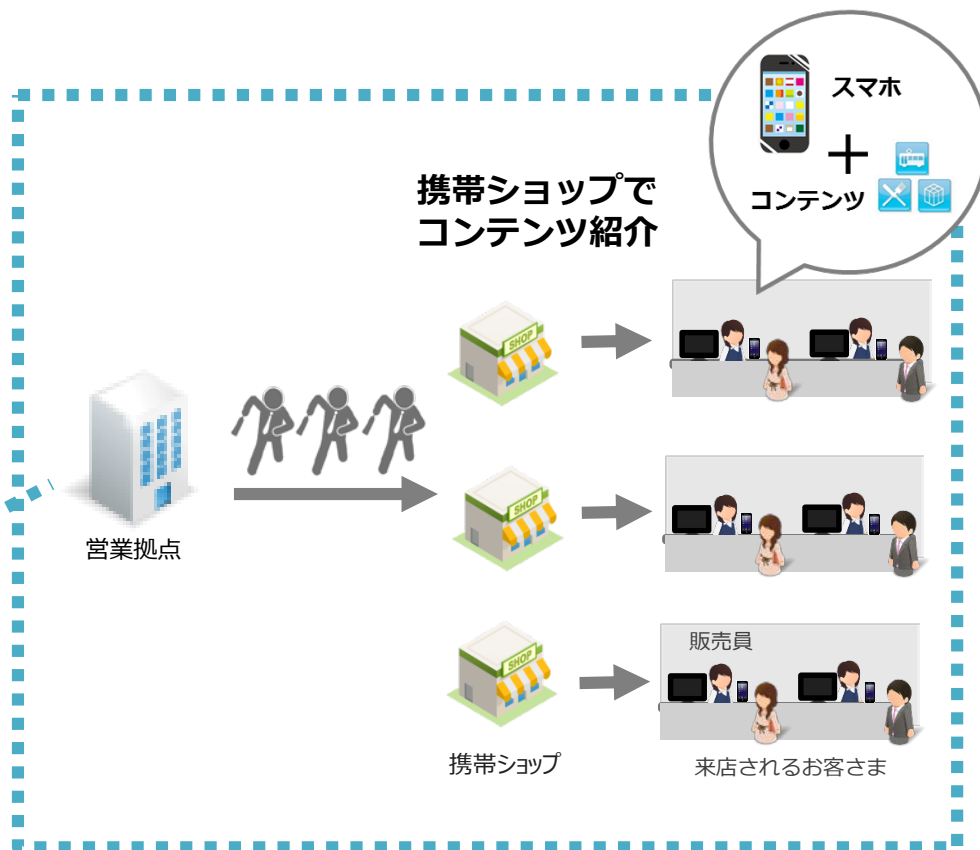
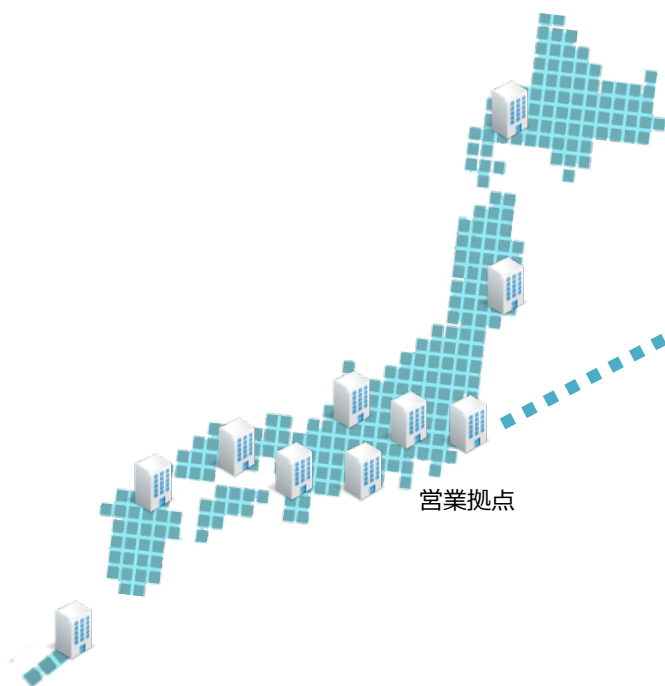
3. 中期的な取り組み

- ヘルスケアサービスの売上実現フェーズ



高ARPUサービスの販売促進

RAFネットワーク





MVNO事業者との協業拡大



Made by JAPAN





各カテゴリで高課金比率アップ

高付加価値サービスラインアップ

音楽・書籍・動画



月額 **500円** (税抜)

月額 **1,000円** (税抜)

動画品揃え強化

月額 **400円** (税抜)

統合サービスへ

月額 **300円** (税抜)

ヘルスケアサービス



月額 **400円** (税抜)

高付加価値
サービスへ

月額 **300円** (税抜)

天気情報と地図ナビ



月額 **380円** (税抜)

統合サービスへ

月額 **300円** (税抜)



m. music.jp 音楽・書籍・動画サービス

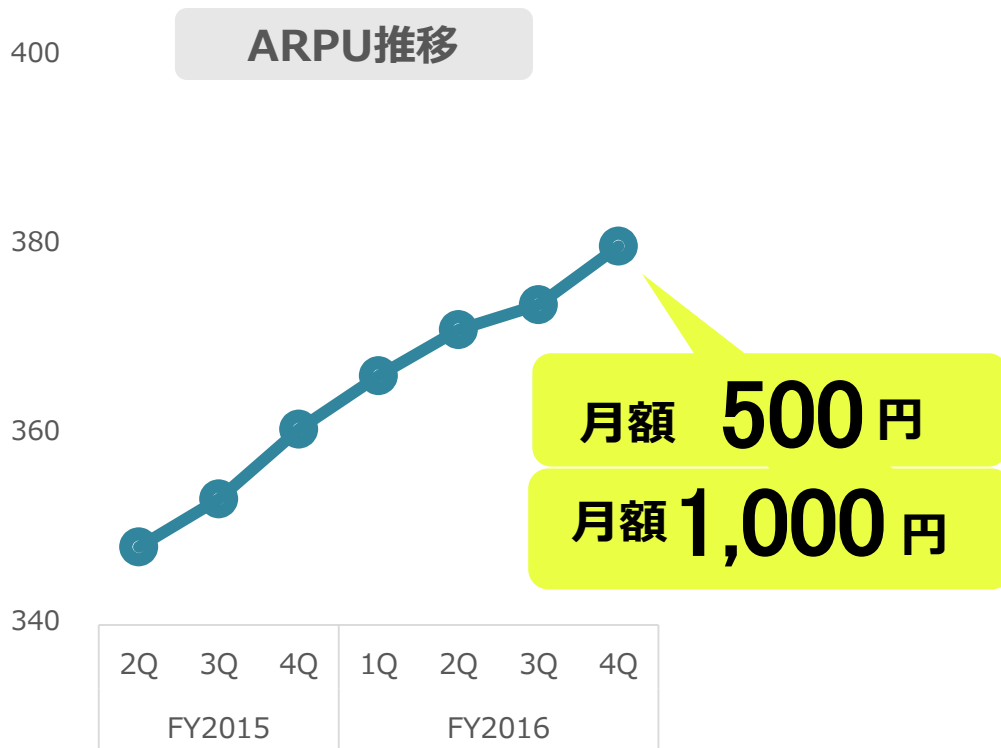
高ARPUの利用者拡大



(C) 2016 Twentieth Century Fox Film Corporation. All rights reserved.



BATMAN V SUPERMAN: DAWN OF JUSTICE and all related characters and elements are trademarks of and (C) DC Comics. (C) 2016 Warner Bros. Entertainment Inc. and Ratpac-Dune Entertainment Inc. All Rights Reserved.



ヘルスケアサービスの売上実現フェーズ ①



+KARADAmédica 医師等と連携した医療情報サービス
カラダメディカ

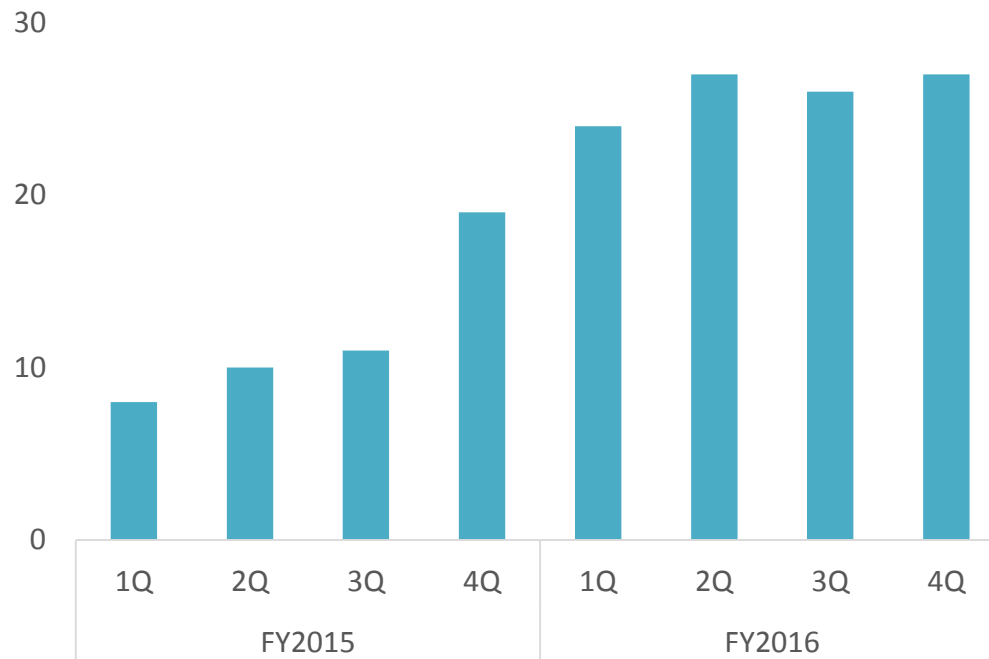
400円コースが人気

スマートフォン有料会員数



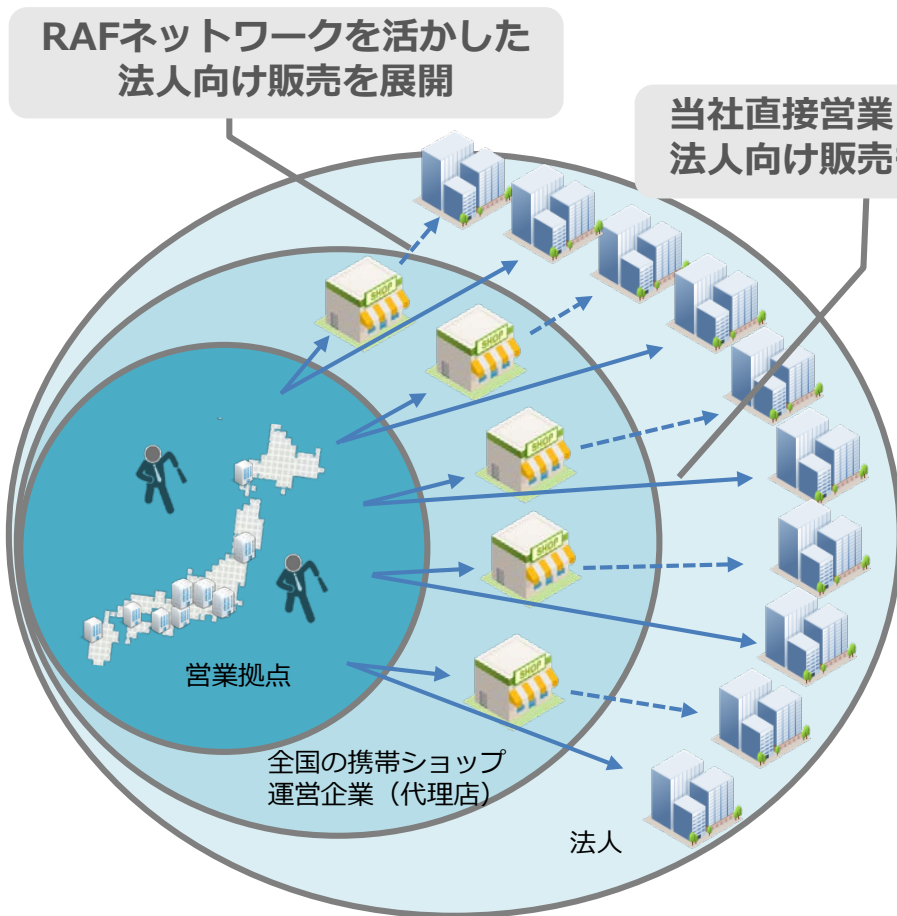
電話での相談は医師ではなく、
医療従事者が行います。

(万人)

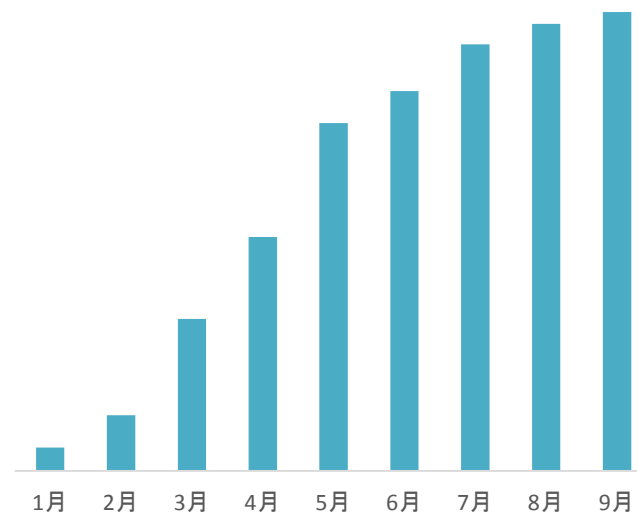




CARADA パッケージサービス 受注法人件数、順調に拡大



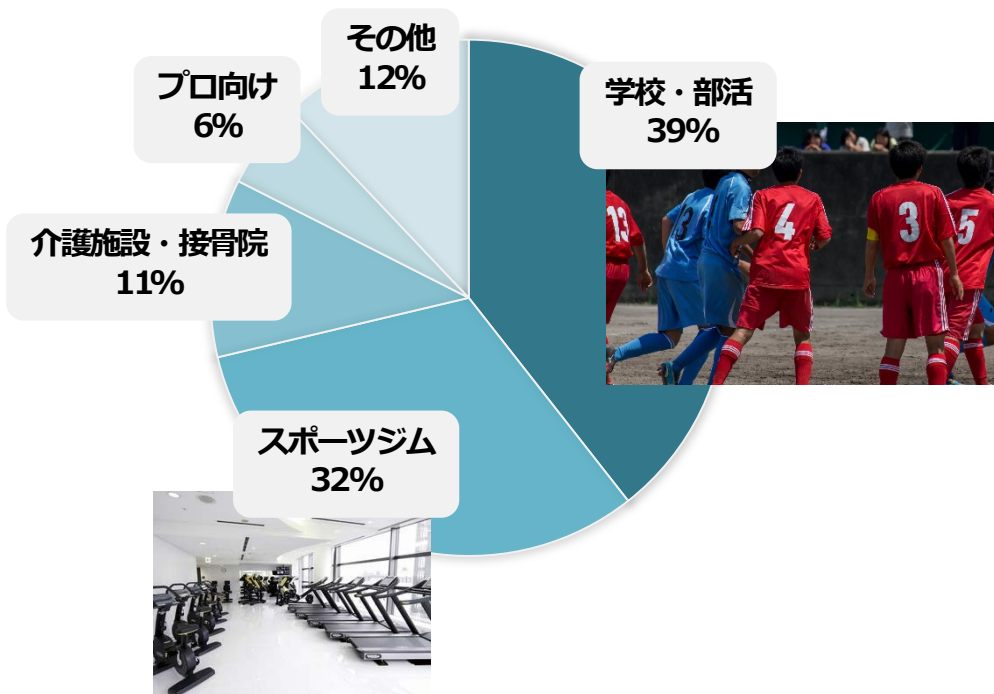
CARADAパッケージサービス
受注法人件数推移



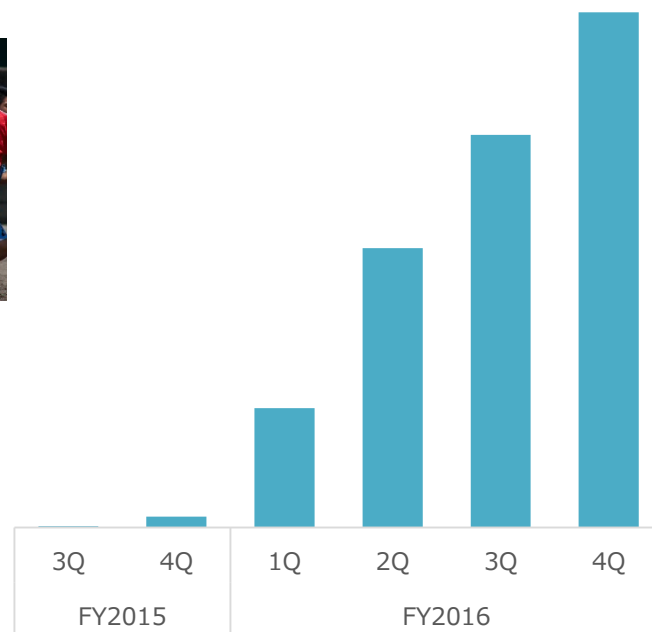


スポーツ管理サービス

学校・部活、スポーツジム等との受注件数拡大



サービス受注件数累計

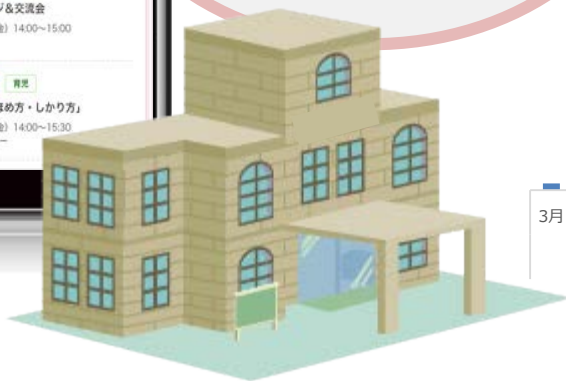




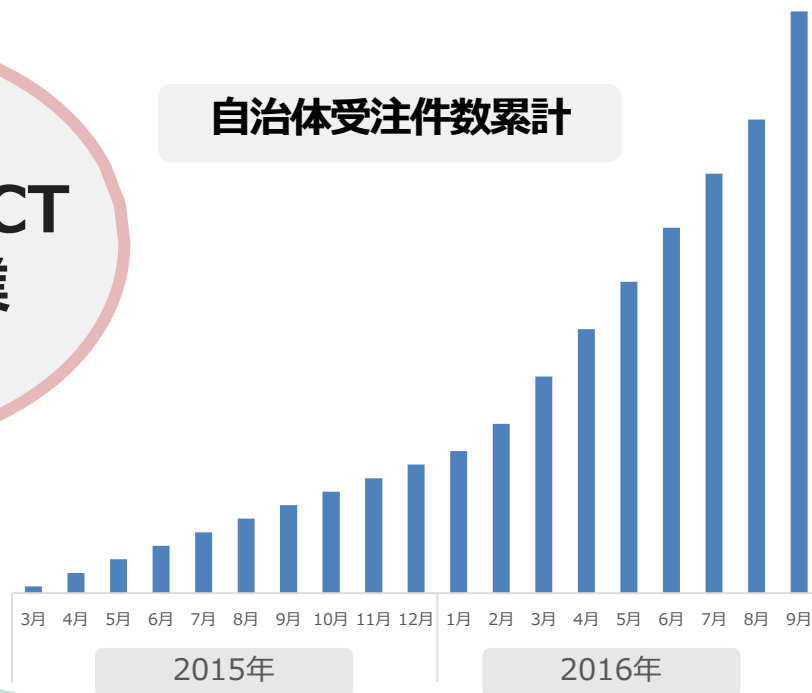
電子母子手帳、自治体受注件数拡大



神奈川県
ヘルスケアICT
モデル事業
採用



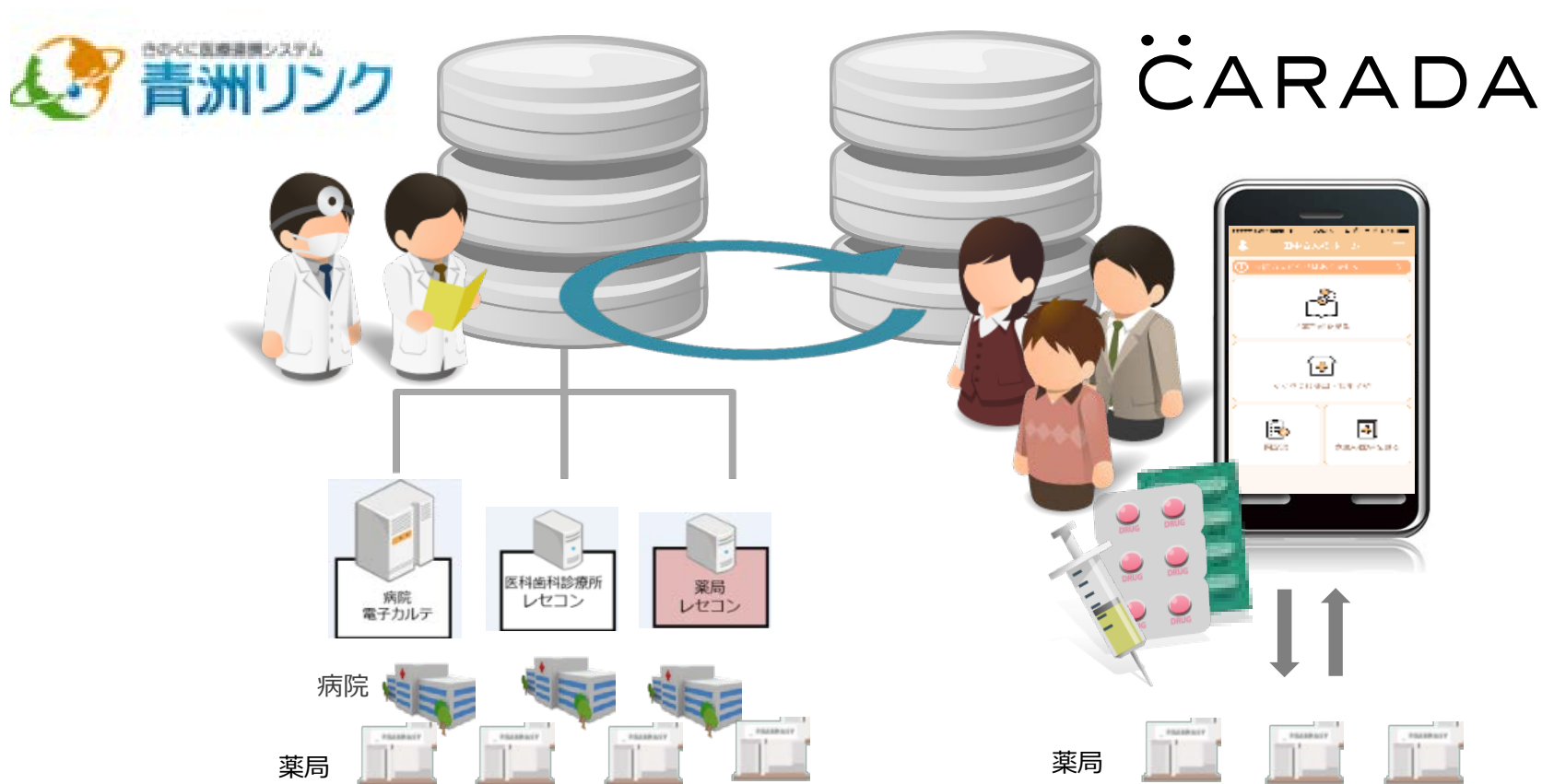
自治体受注件数累計





電子お薬手帳サービス

青洲リンク（きのくに医療連携システム）との連携



【ご参考】ヘルスケアサービス全体像



各サービス間のデータ連携が可能な健康情報管理データベースを構築

データ連携

電子母子手帳サービス

女性向け健康情報サービス

ルナルナ
Luna & Luna
Luna & Luna

体温計連携

医師等と連携した医療情報サービス

+KARADAmetica
カラダメディカ
(連結子会社)

遺伝子解析サービス

EverGene
(連結子会社)

ĀARADA

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 スポーツ管理サービス

データ連携研究協力者

自治体

医師等

病院

健保組合等

薬局

スポーツジム等

他社・団体との協業

2017年9月期 連結業績予想





減収減益

- 全体有料会員数の前期比減少
- リアルアフィリエイト事業の減収減益

売上高 **32,000** 百万円 (前期比 $\triangle 844$ 百万円 $\triangle 2.6\%$)

営業利益 **4,060** 百万円 (前期比 $\triangle 1,295$ 百万円 $\triangle 24.2\%$)

親会社株主に
帰属する当期純利益 **2,500** 百万円 (前期比 $\triangle 817$ 百万円 $\triangle 24.6\%$)

連結業績予想②



(単位：百万円)

	2017年9月期 (予想)			2016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	32,000	15,500	16,500	32,844	16,994	15,849	△844	△2.6%
売上原価	5,800	2,800	3,000	5,353	2,635	2,718	+446	+8.3%
販管費	22,140	10,970	11,170	22,135	11,870	10,265	+4	+0.0%
営業利益	4,060	1,730	2,330	5,355	2,489	2,866	△1,295	△24.2%
(利益率)	12.7%	11.2%	14.1%	16.3%	14.6%	18.1%		
経常利益	4,000	1,700	2,300	5,310	2,434	2,876	△1,310	△24.7%
(利益率)	12.5%	11.0%	13.9%	16.2%	14.3%	18.1%		
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,500	1,100	1,400	3,317	1,425	1,892	△817	△24.6%
(利益率)	7.8%	7.1%	8.5%	10.1%	8.4%	11.9%		

資本政策





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

2017年9月期

1株当たり年間配当金 16円

	中間配当金	期末配当金	年間配当金
2016年9月期	8円	8円	16円
2017年9月期（予想）	8円	8円	16円



自己株式の取得

1 取得金額： 1,000百万円を上限※1

2 取得株数： 1,600,000株を上限

発行済株式総数（自己株式を除く）の2.9%※2

3 取得期間： 2016/11/2～12/22

※1 市場動向等により、全部または一部の取得が行われない可能性があります。

※2 2016年9月30日時点

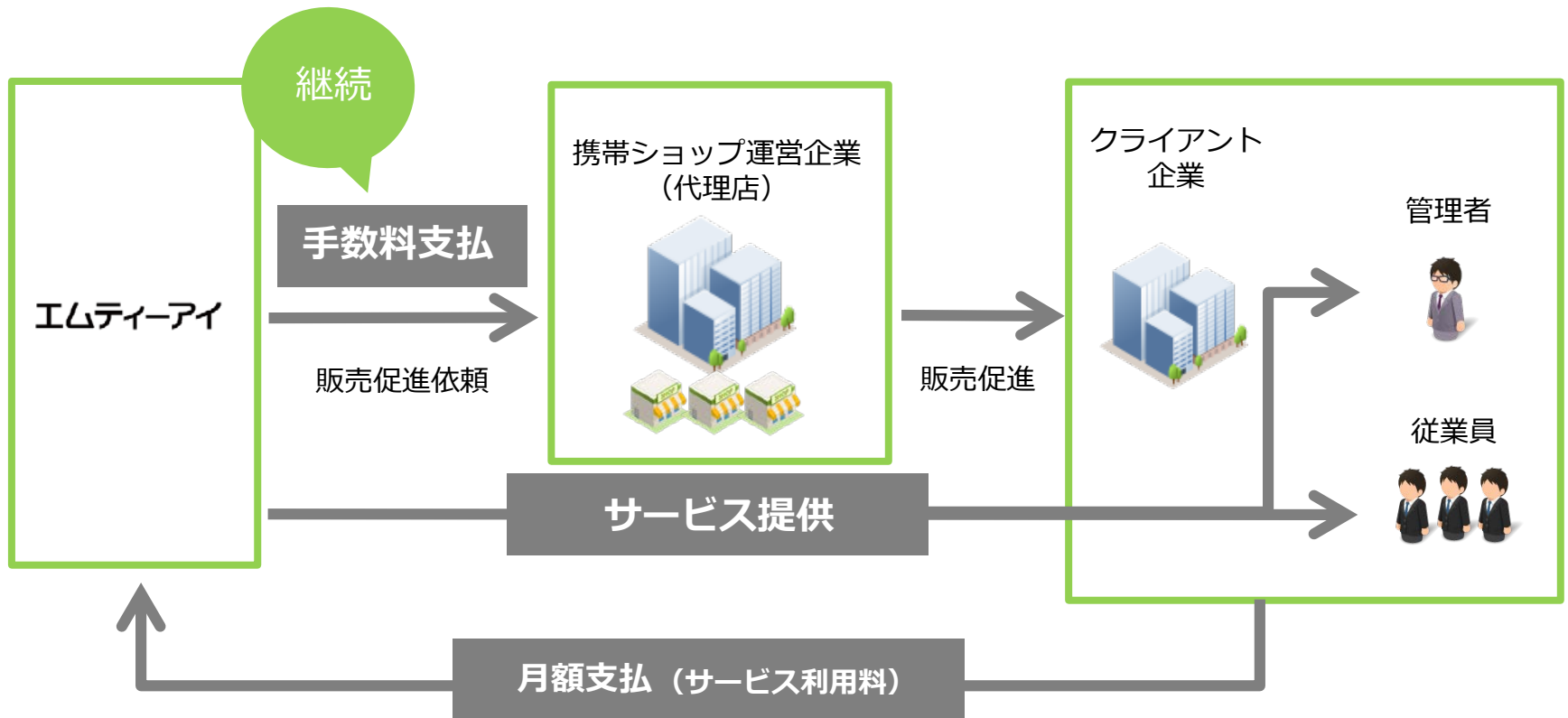
発行済株式総数（自己株式を除く）：55,623,972株 自己株式：4,925,228株



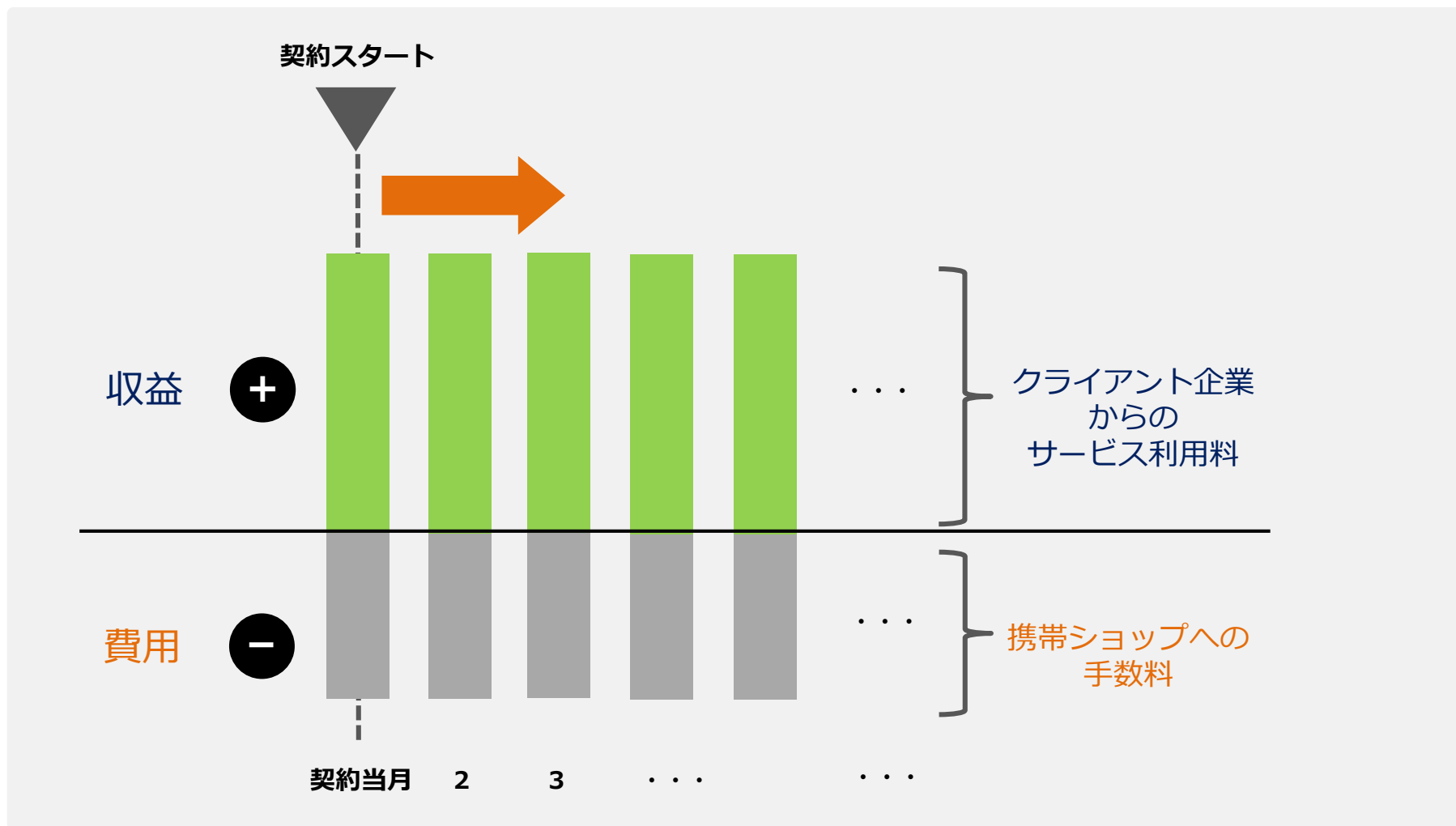
【CARADAパッケージサービス】ビジネスモデル



- ▶ **B to B to E** ※EはEmployee
- ▶ **ストック型ビジネス**
- ▶ **契約企業数 × 1社当たり利用従業員数 × 単価 × 12か月 = 売上高**



【CARADAパッケージサービス】収益モデル





QRコード対応で健診結果をいつでも持ち歩ける！

1 かざすと



2 スマホに入る



3 健康状態がわかる





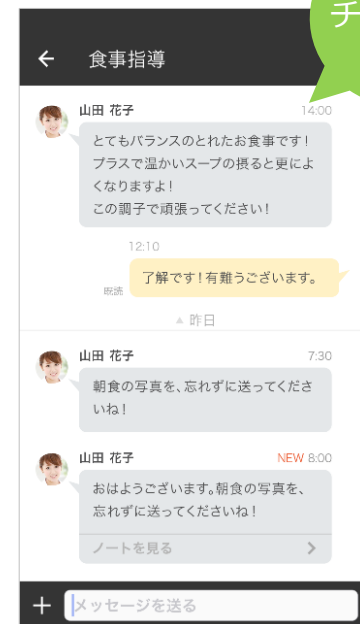
オプション 「CARADAマイ栄養コーチ」

月額20,000円で効果がしっかり継続！

1 食べる前に撮る

2 栄養士に送る

3 コーチング



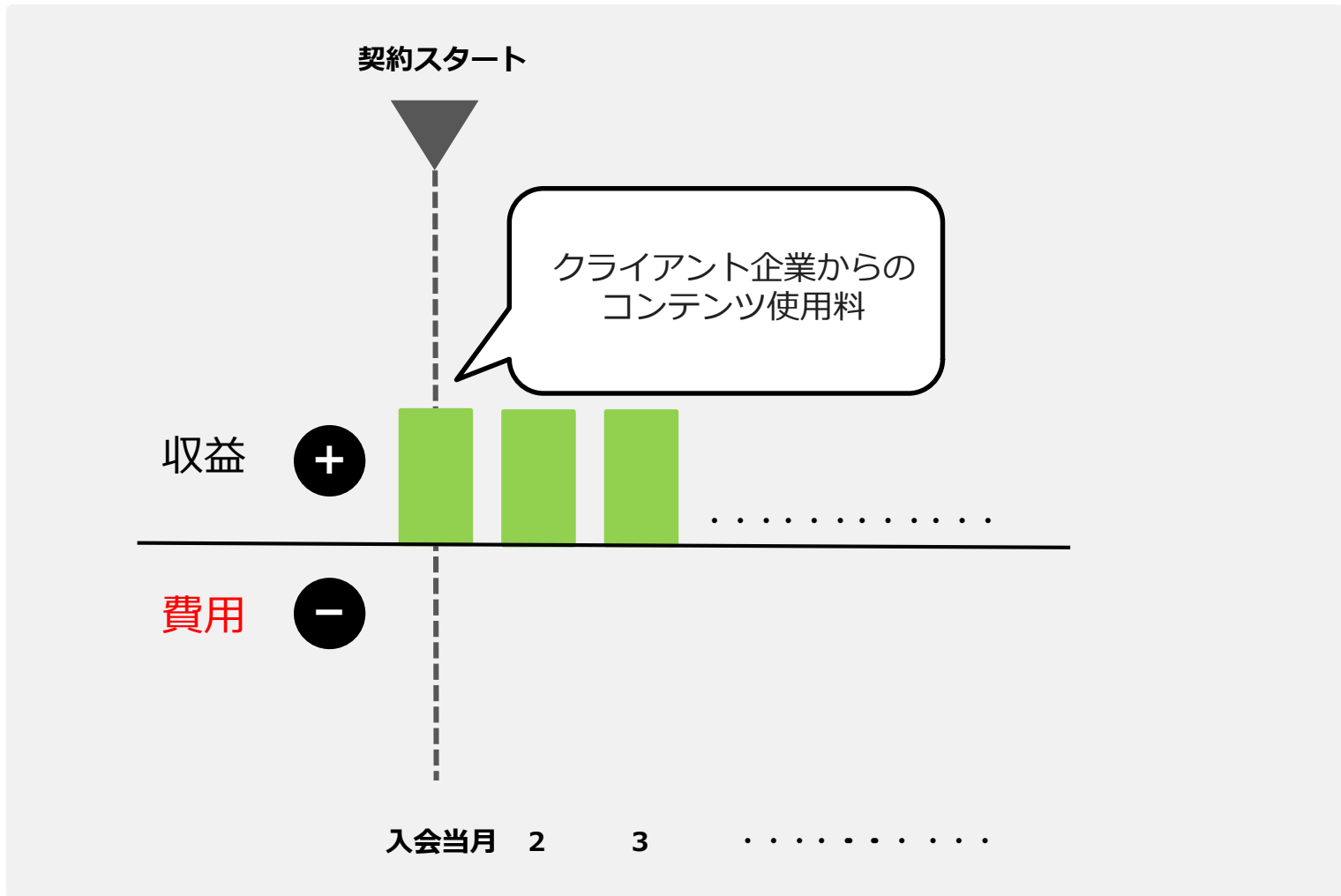
【スポーツ管理サービス】ビジネスモデル



- ▶ B to B to C
- ▶ ストック型ビジネス
- ▶ 契約企業数 × 1社当たり利用有料会員数 × 単価 × 12か月 = 売上高

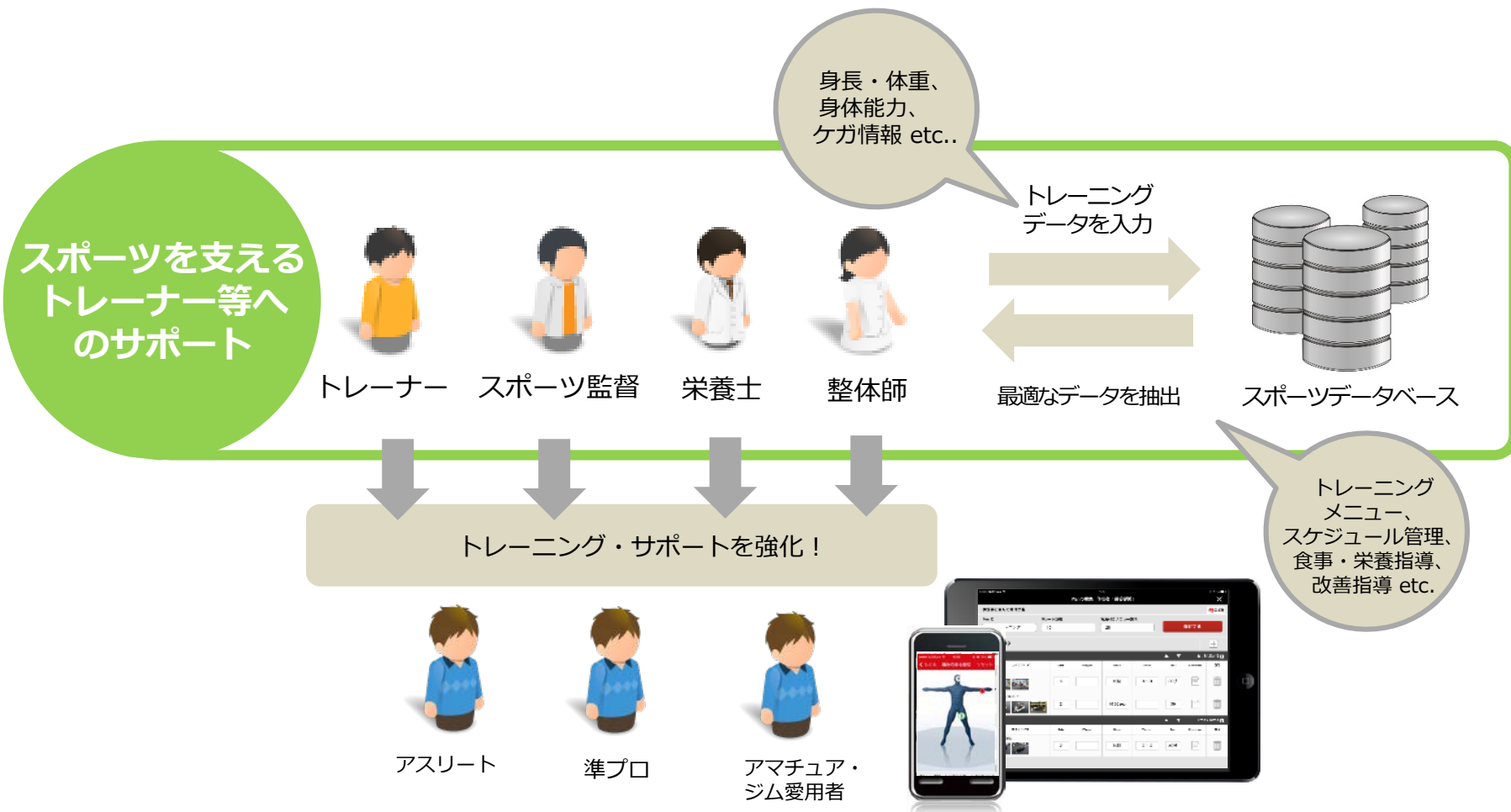


【スポーツ管理サービス】収益モデル





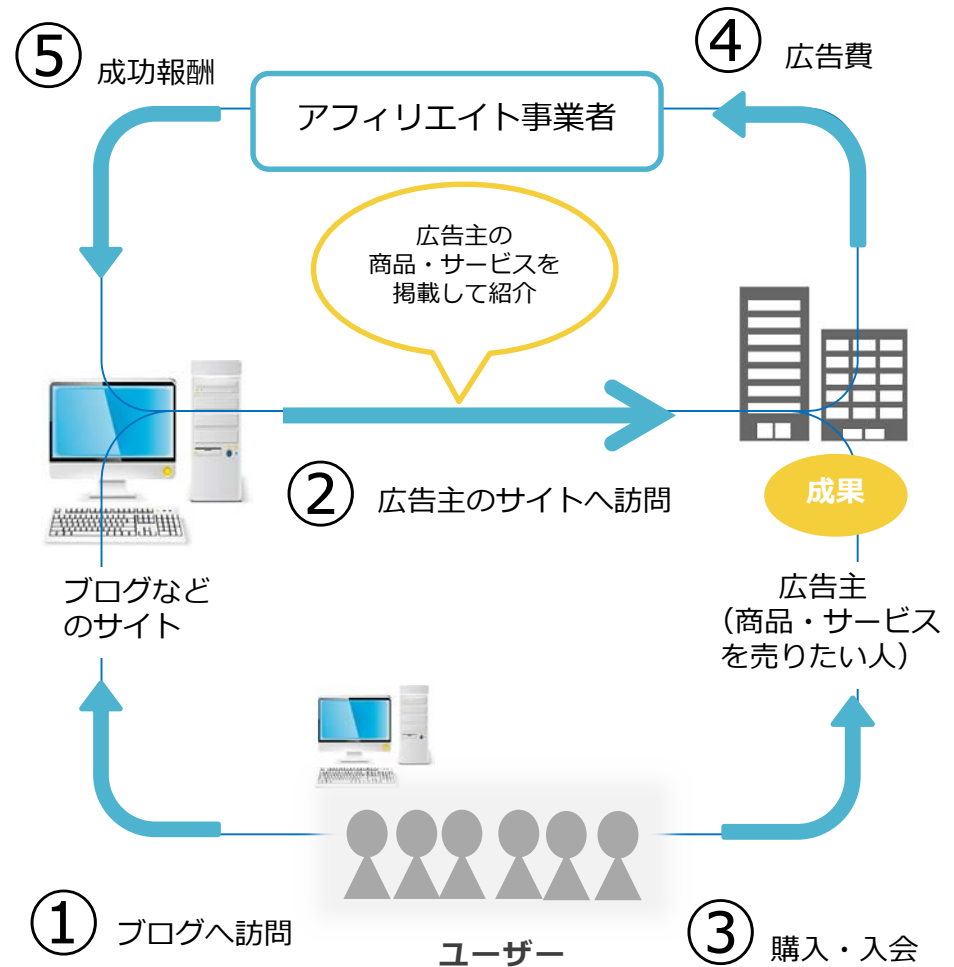
トレーナー支援サービスの展開



『アフィリエイト』とは



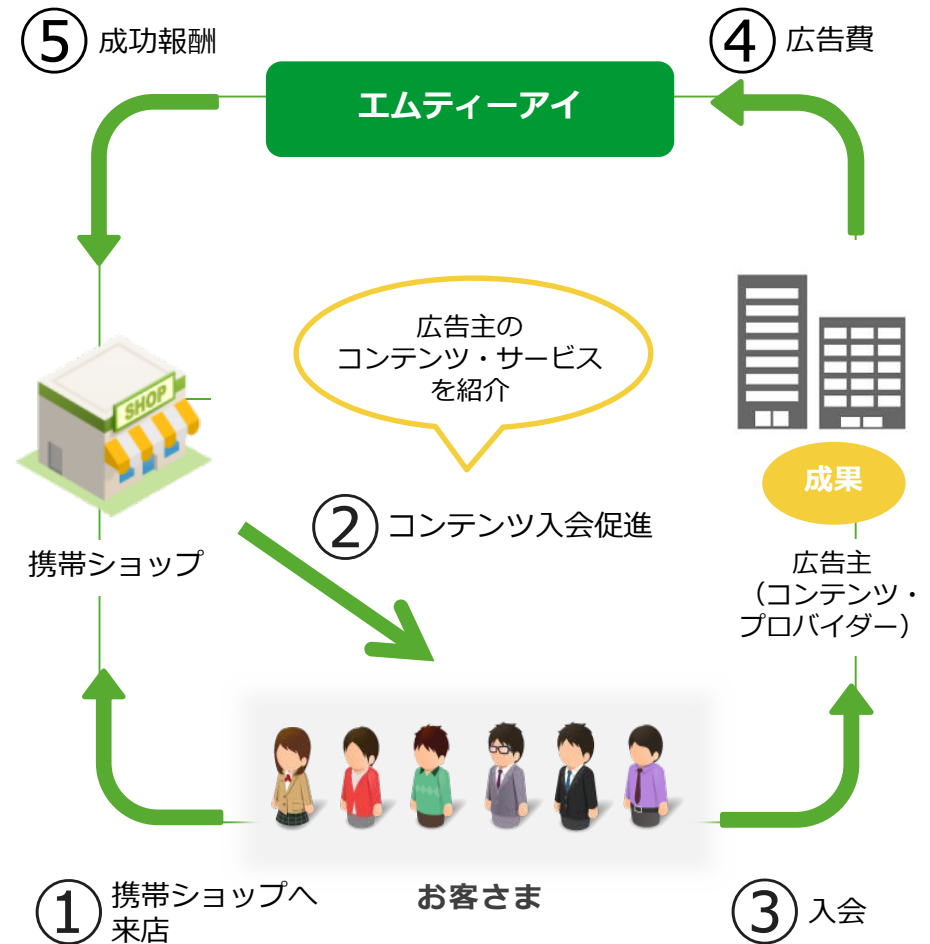
「アフィリエイト」はネット広告でよく使われている言葉です。ブログなどのサイトで広告主の商品やサービスを紹介することで、**成果**（ユーザーが商品を購入するなど）があった場合に、そのサイト運営者が**成果報酬**を受け取れる仕組みのことです。



『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】指標



きめ細かい営業サポート体制の構築

新規入会者数

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

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

$$= \text{会員数} \times \text{顧客単価}$$

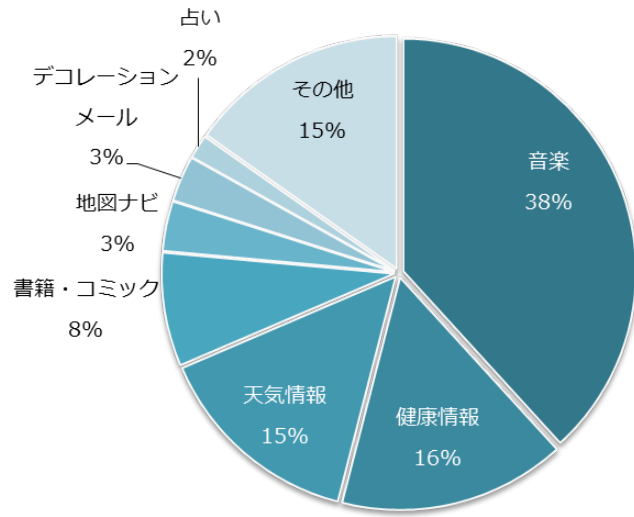


【コンテンツ配信事業】 主要サービス一覧



～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
(2016年9月末)



<p>音楽</p> <p>music.jp</p>	<p>健康情報</p> <p>ルナルナ ファミリー</p> <p>+KARADAMEDICA カラダメディカ</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 yomel.jp</p> <p>PhotoBook cafe</p> <p>グッティ イメージズ</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>デコレーションメール</p>	<p>その他</p> <p>旺文社辞典 for the new era</p> <p>パスるん</p>

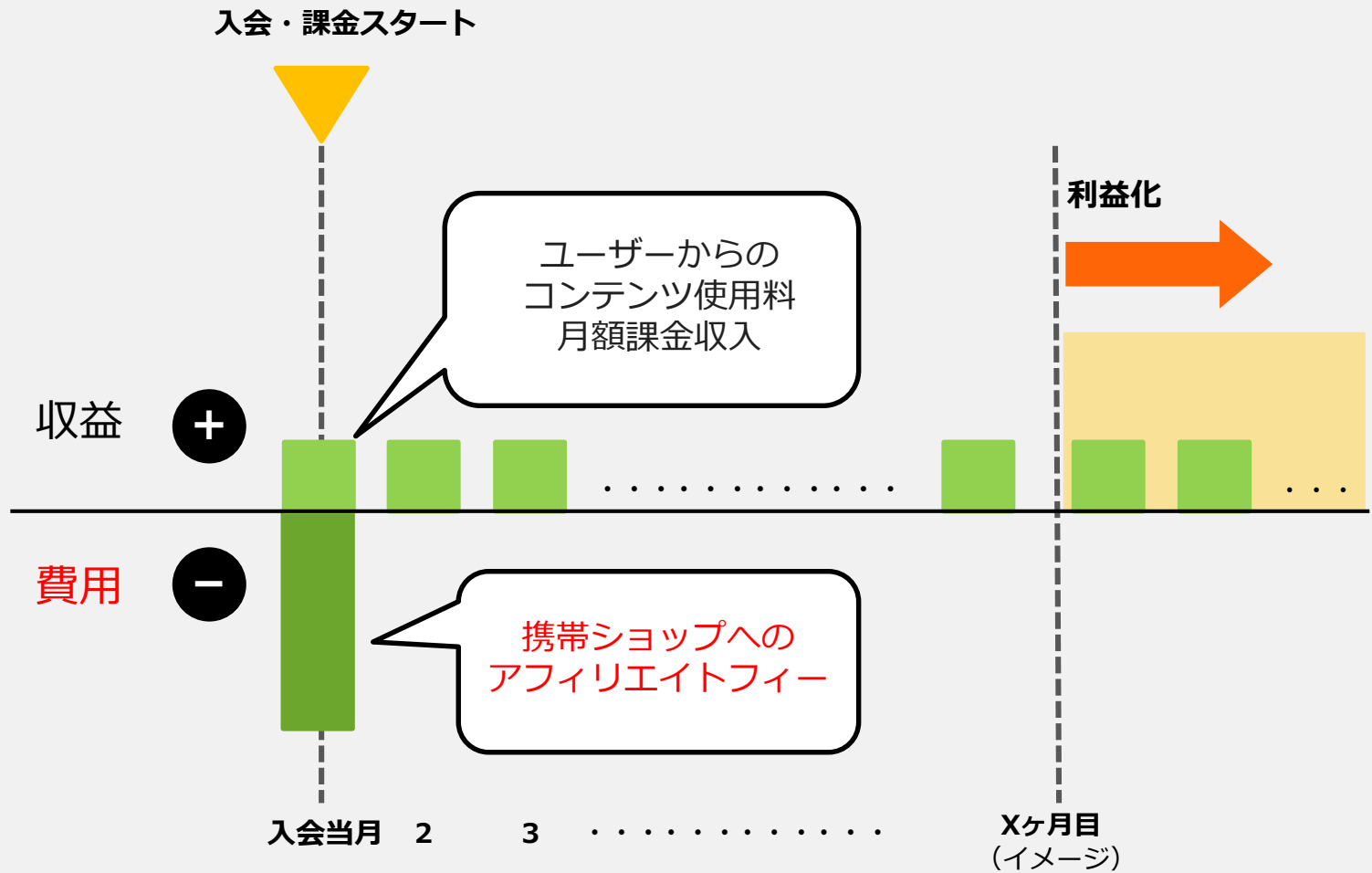
【コンテンツ配信事業】ビジネスモデル



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



【コンテンツ配信事業】 損益モデル



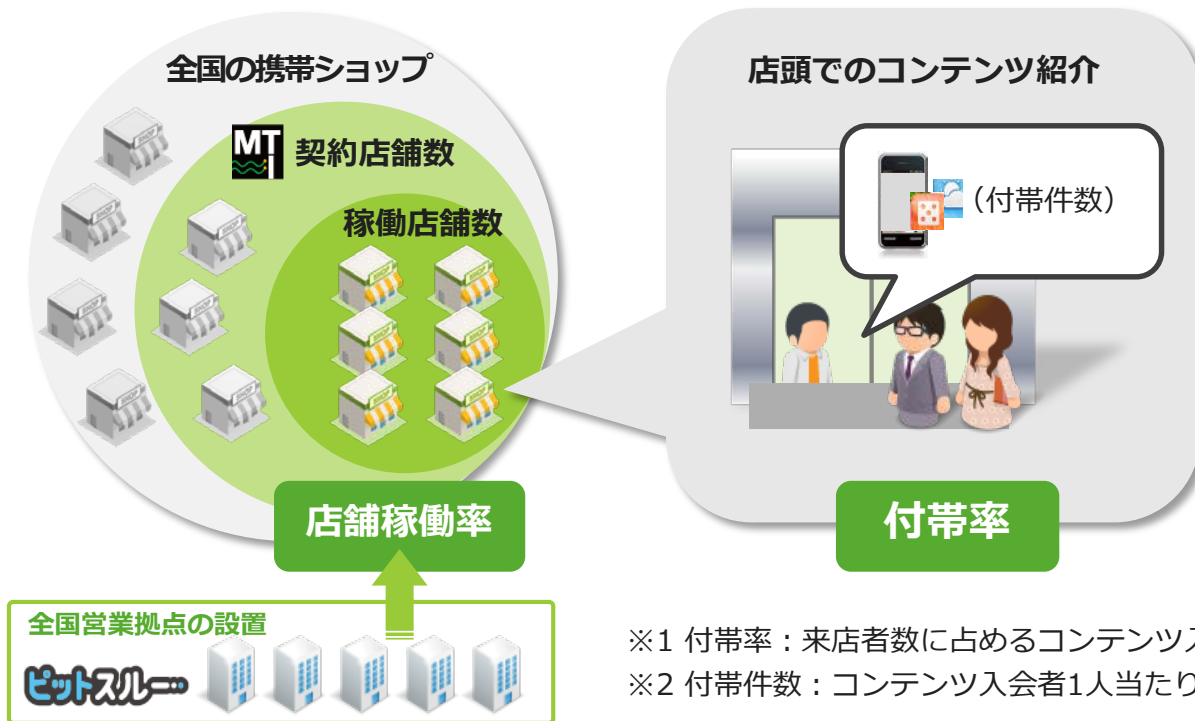
【リアルアフィリエイト事業】指標



きめ細かい営業サポート体制の構築

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

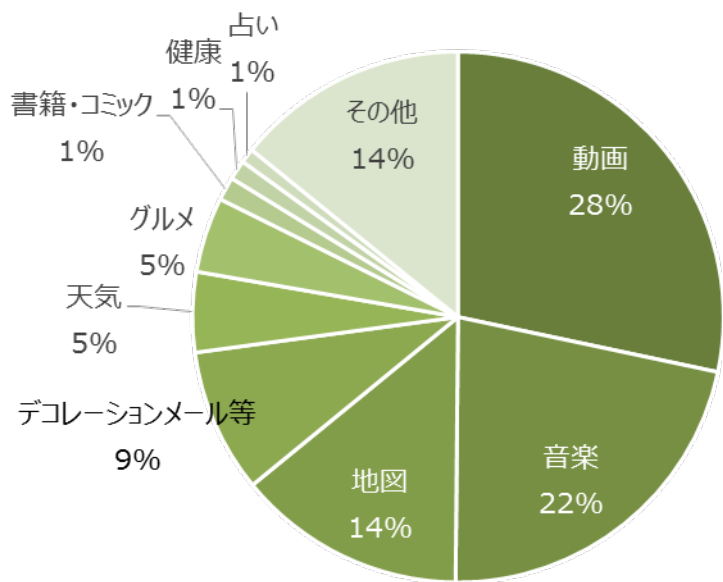
$$\text{売上} = \text{新規入会者数} \times \text{手数料}$$





～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
(2015年10月～2016年9月)



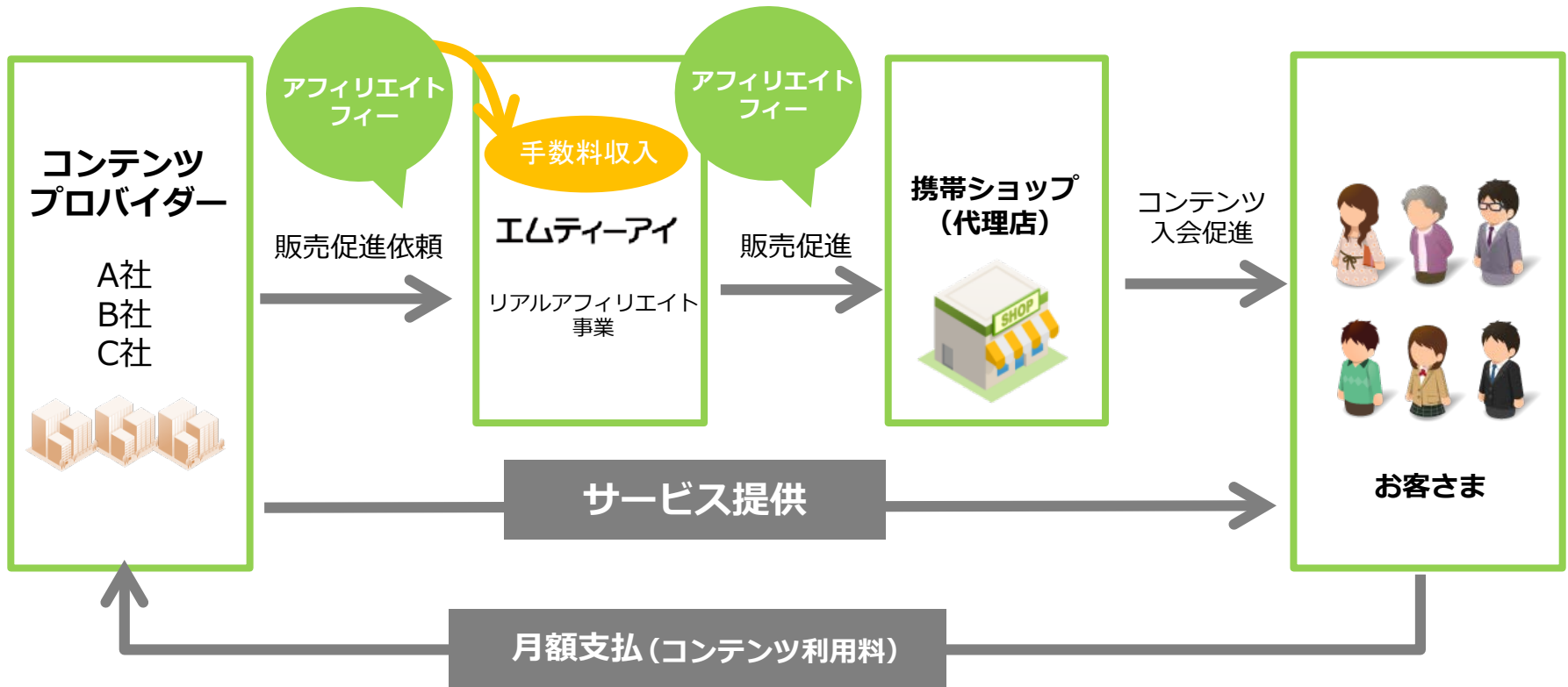
<p>動画</p> <p>(株)ビデオマーケット他 (株)エムティーアイ 持分法適用関連会社</p>	<p>音楽</p>	<p>地図ナビ</p>	<p>デコレーションメール</p>
	<p>グルメ</p>	<p>書籍・コミック</p>	<p>天気</p>

(※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。)

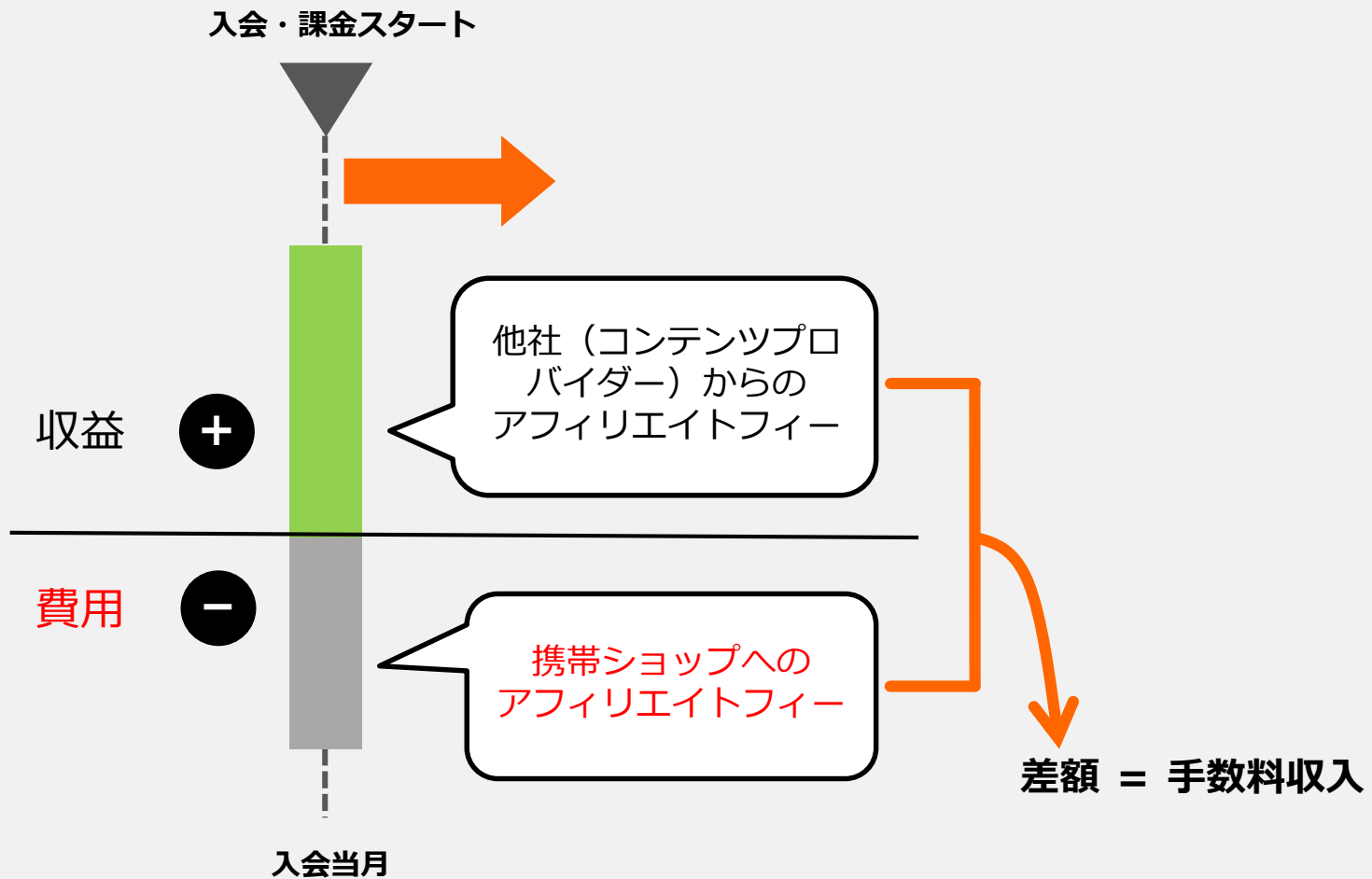
【リアルアフィリエイト事業】ビジネスモデル



- ▶ 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)



【リアルアフィリエイト事業】 損益モデル





(百万円)	FY2016	FY2015	増減	(百万円)	FY2016	FY2015	増減
流動資産	20,051	20,211	△159	流動負債	6,148	7,193	△1,044
現金及び預金	12,613	11,608	1,004	買掛金	1,177	1,179	△2
受取手形及び売掛金	6,163	6,885	△721	1年内返済予定の長期借入金	-	518	△518
その他の流動資産	1,339	1,788	△448	未払金	2,290	2,571	△281
貸倒引当金	△65	△71	5	未払法人税等	1,343	1,354	△10
				コイン等引当金	188	234	△46
				その他の流動負債	1,148	1,334	△185
固定資産	5,102	4,526	575	固定負債	1,152	953	199
有形固定資産	179	146	32	長期借入金	-	79	△79
無形固定資産	2,504	2,277	226	退職給付に係る負債	1,099	832	266
ソフトウェア	2,462	2,254	207	その他の固定負債	53	40	12
投資その他の資産	2,419	2,103	316	負債合計	7,301	8,147	△845
投資有価証券	1,054	796	258	資本金	5,012	4,947	64
				資本剰余金	5,834	5,469	365
				利益剰余金	8,727	6,300	2,427
				自己株式	△2,148	△695	△1,453
				その他の包括利益累計額	△119	12	△132
				新株予約権	132	127	5
				非支配株主持分	414	429	△14
				純資産合計	17,852	16,591	1,261
資産合計	25,154	24,738	415	負債純資産合計	25,154	24,738	415

連結PL四半期推移



(百万円)	2015年9月期				2016年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	8,209	8,410	8,261	8,579	8,547	8,447	7,924	7,924
売上原価	1,343	1,322	1,281	1,491	1,362	1,272	1,294	1,424
売上総利益	6,865	7,088	6,979	7,088	7,184	7,175	6,630	6,500
(利益率)	83.6%	84.3%	84.5%	82.6%	84.1%	84.9%	83.7%	82.0%
販管費	5,532	6,313	5,559	6,371	6,062	5,807	4,734	5,530
営業利益	1,333	774	1,420	717	1,121	1,367	1,896	969
(利益率)	16.2%	9.2%	17.2%	8.4%	13.1%	16.2%	23.9%	12.2%
経常利益	1,315	719	1,405	704	1,117	1,317	1,894	981
(利益率)	16.0%	8.5%	17.0%	8.2%	13.1%	15.6%	23.9%	12.4%
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	761	327	855	663	697	727	1,195	696
(利益率)	9.3%	3.9%	10.4%	7.7%	8.2%	8.6%	15.1%	8.8%

連結販管費四半期推移



(百万円)	2015年9月期				2016年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
販管費総額	5,532	6,313	5,559	6,371	6,062	5,807	4,734	5,530
広告宣伝費	2,021	2,680	1,795	2,580	2,532	2,246	1,180	1,648
人件費	1,374	1,382	1,454	1,558	1,341	1,368	1,402	1,525
支払手数料	896	938	923	968	954	955	923	908
外注費	350	331	344	299	374	384	314	382
減価償却費	353	341	314	309	298	303	316	354
その他	535	638	726	654	561	549	597	711



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 I R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。