

<http://www.mti.co.jp>

2005年9月期 決算説明会

株式会社エムティーアイ

2005年11月11日

本日の進行要領

- . 2005年9月期の総括 P 5 - 16
- . 2006年9月期の取り組み P 17 - 26
- . 中期経営計画 P 27 - 30
- . 質疑応答

・ 2005年9月期の総括

(1)	ハイライト	P 5
(2)	連結 P L	P 6
(3)	四半期別連結 P L	P 7
(4)	連結 B S	P 8
(5)	事業の状況	
	- 1 コンテンツ配信事業全体	P 9
	- 2 音楽コンテンツ配信事業	P 1 0
	- 3 情報コンテンツ配信事業	P 1 1
	テレマーケティング事業	P 1 2
(6)	セグメント別連結売上高	P 1 3
(7)	セグメント別連結営業利益	P 1 4
(8)	四半期別セグメント別連結売上高	P 1 5
(9)	四半期別セグメント別連結営業利益	P 1 6

見通しに関する留意事項

本資料における業績見通しは、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って実際の業績は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。

・ 2005年9月期の総括 (1) ハイライト

売上高	: 14,757百万円	(前期比 +3,232百万円、 +28.0%)
営業利益	: 212百万円	(前期比 +15百万円、 +7.8%)
経常利益	: 129百万円	(前期比 +99百万円、 +333.1%)

- 着うた®等の音楽系コンテンツ配信が好調に推移。
- 営業利益は、赤字計画に対して黒字確保。
(コンテンツ配信が高水準のプロモーション費用を吸収し、修正計画を上回る)

(単位：百万円)

	売上高 実績	修正 計画比	増減率	営業利益 実績	修正 計画比	増減率	要因
コンテンツ配信	9,915	222	2.3%	279	315	-	着うた®が好調
携帯電話販売	3,639	214	6.3%	168	11	7.5%	
テレマーケティング	949	90	-8.7%	209	34	-	
その他	253	88	-26.0%	7	8	-	

修正計画は、2005年5月9日に発表

・ 2005年9月期の総括 (2) 連結P L

コンテンツ配信の寄与

(単位:百万円)

	FY2005 通期 実績	FY2004 通期 実績	前期比		FY2005 通期 修正計画	修正計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
売上高	14,757	11,524	3,232	28.0%	14,500	257	1.8%
売上総利益	8,131	5,446	2,684	49.3%	7,979	152	1.9%
(利益率)	55.1%	47.3%			55.0%		
営業利益	212	196	15	7.8%	60	272	-
(利益率)	1.4%	1.7%			-0.4%		
経常利益	129	29	99	333.1%	220	349	-
(利益率)	0.9%	0.3%			-1.5%		
当期純利益	125	1,634	1,759	-	460	334	-
(利益率)	-0.8%	14.2%			-3.2%		

高水準のプロモーション費用を吸収して黒字・増益を実現。

・ 2005年9月期の総括
 (3) 四半期別連結P L

(単位：百万円)

	FY2005 1Q 実績	FY2005 2Q 実績	FY2005 上期 実績	FY2005 3Q 実績	FY2005 4Q 実績	FY2005 下期 実績
売上高	3,258	3,823	7,082	3,772	3,902	7,674
売上総利益	1,598	1,858	3,457	2,169	2,504	4,673
(利益率)	49.1%	48.6%	48.8%	57.5%	64.2%	60.9%
営業利益	261	38	299	131	379	511
(利益率)	-8.0%	-1.0%	-4.2%	3.5%	9.7%	6.7%
経常利益	266	82	349	103	374	478
(利益率)	-8.2%	-2.1%	-4.9%	2.8%	9.6%	6.2%
当期純利益	306	172	479	39	314	354
(利益率)	-9.4%	-4.5%	-6.8%	1.0%	8.1%	4.6%

2005年9月期の総括

(4) 連結BS

ネットキャッシュ 19億円

借入金返済の促進等

(単位：百万円)

	FY2005 期末	FY2004 期末	増減		FY2005 期末	FY2004 期末	増減
流動資産	7,159	8,922	1,762	流動負債	3,322	4,363	1,041
現金及び預金	3,083	5,930	2,847	買掛債務	1,415	1,009	406
売掛債権	3,514	2,586	927	短期借入金(#)	950	2,540	1,590
棚卸資産	113	150	37	未払金	425	508	82
その他の流動資産	623	394	229	未払法人税等	277	47	230
貸倒引当金	174	139	35	その他	253	259	5
				固定負債	381	2,762	2,380
固定資産	2,215	1,846	368	社債	250	2,650	2,400
有形固定資産	188	141	47	その他	131	112	19
無形固定資産	392	399	7	負債合計	3,703	7,126	3,422
うちソフトウェア	379	383	4	少数株主持分	-	36	36
投資等	1,633	1,305	328	資本金	2,451	1,117	1,334
うち投資有価証券	970	505	464	資本剰余金	4,662	3,327	1,334
				利益剰余金	917	770	147
繰延資産	4	67	62	その他有価証券評価差額金	0	1	2
				自己株式	521	0	520
				資本合計	5,675	3,672	2,003
資産合計	9,379	10,836	1,456	負債・少数株主持分・資本合計	9,379	10,836	1,456

株主資本比率 60.5%
 転換社債の株式転換完了、第三者割当増資等

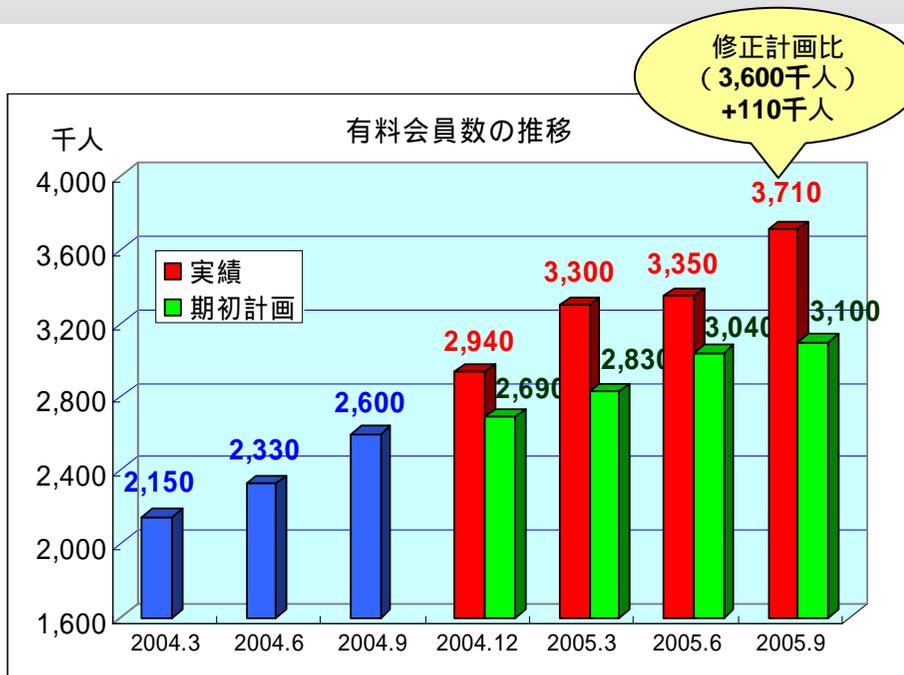
1年内返済予定長期借入金、1年内償還予定社債を含む

・ 2005年9月期の総括

(5) 事業の状況 - 1 コンテンツ配信事業全体

有料会員数は371万人に拡大（前期末比+111万人）。
着うた®の会員数は100万人突破。

- 着うた®のドコモにおけるメニュー順位は2位に上昇。
- 交通情報は1位に上昇、天気予報は2位を継続。



ドコモにおけるメニュー順位

	2004.10	2005.01	2005.04	2005.07	2005.10
着うた® (FOMA)	6位	4位	4位	3位	2位
着メロ (FOMA)	10位	9位	9位	9位	9位
着メロ (PDC)	11位	10位	10位	9位	9位

主なコンテンツのFOMAメニュー順位 < ()はPDC >

	2005.01	2005.04	2005.07	2005.10
交通情報	7位 (7位)	7位 (7位)	6位 (6位)	1位 (4位)
電子書籍		2位 (2位)	2位 (3位)	2位 (2位)
天気予報			2位 (2位)	2位 (3位)
辞書	3位 (4位)	3位 (4位)	5位 (5位)	5位 (5位)

・ 2005年9月期の総括

(5) 事業の状況 - 2 音楽コンテンツ配信事業

楽曲の品揃え、積極的な広告宣伝により、着うた®の会員数増大。
当社の着メロ事業は横ばいで推移。

1. 着うた®  有料会員数の大幅増加

- ・ 3G端末の普及に対応して、プロモーション活動を積極展開。
- ・ ヒットチャート上位曲のキラー・コンテンツ獲得に注力。

	主なキラーコンテンツ	広告宣伝費
1Q	SMAP、HY、サスケ	7億円
2Q	大塚愛	7億円
3Q	BENNIE K、Dragon Ash、Def Tech	7億円
4Q	GLAY×EXILE、B'z、O-ZONE	7億円

2. 着メロ  上期：30万人増 下期：横ばい

- ・ 着うた®のブランド名「music.jp」に統一。
- ・ 着うた®との連動強化。

・ 2005年9月期の総括
(5) 事業の状況 — 3 情報コンテンツ配信事業

ドコモにおける有料会員数拡大。
さらなる成長分野への布石。

1 . ドコモにおける有料会員数拡大

- ・ 天気予報の新規参入 (2005年6月 ~)。
- ・ ドコモでのトップクラスのメニュー順位を確保。
(交通情報 6位から1位へ上昇、天気予報 2位を堅持)

2 . さらなる成長分野への布石

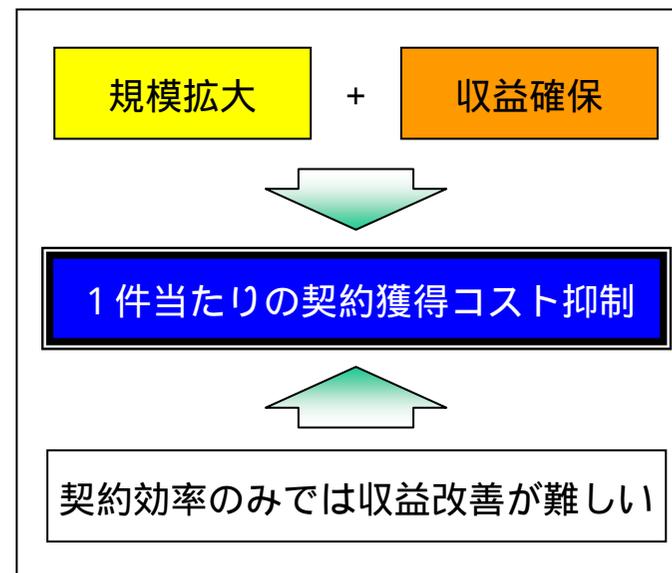
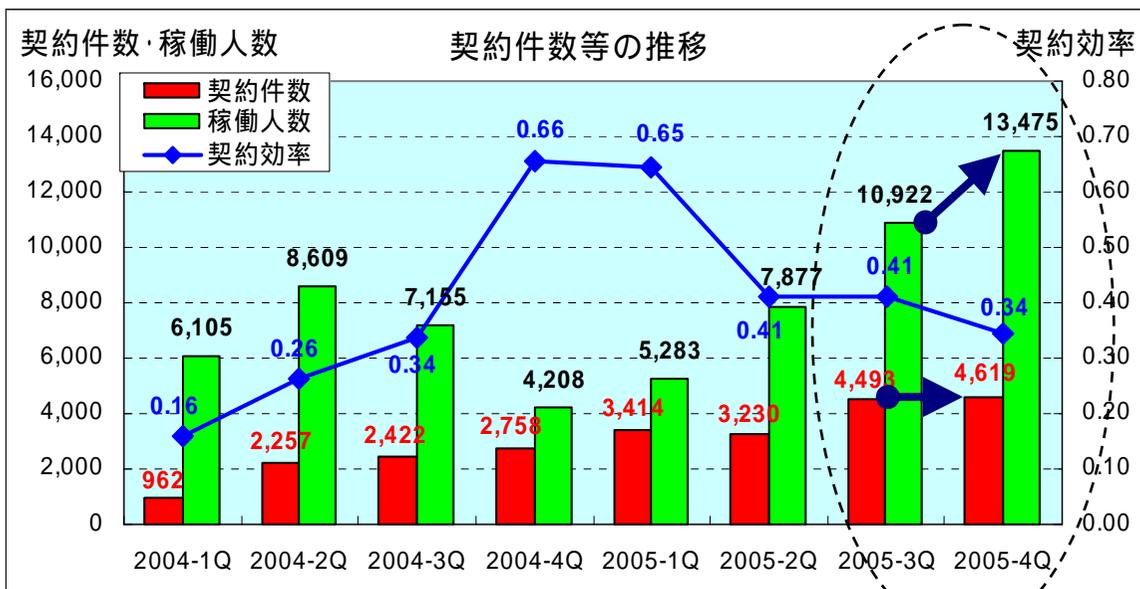
- ・ 動画コンテンツ配信事業の開始。
2005年5月、(株)東北新社との合併により、(株)ムーバイルを設立。
- ・ 電子書籍配信事業。
(株)モバイルブック・ジェーピーで第三者割当増資を実施
(引受先: 講談社、角川書店、光文社、新潮社、インプレス、大日本印刷等)

・ 2005年9月期の総括

(5) 事業の状況 テレマーケティング事業

売上高は大幅増、赤字額縮小。
オペレータの急拡大に伴うオペレーション効率の低下。

- オペレータを大幅に増加させたが、契約件数は4Qで伸び悩む。
- 規模拡大と品質向上を両立するオペレーション体制の再構築に注力。



・ 2005年9月期の総括 (6) セグメント別連結売上高

(単位：百万円)

	FY2005 通期 実績	FY2004 通期 実績	前期比		FY2005 通期 修正計画	修正計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信	9,915	5,954	3,960	66.5%	9,693	222	2.3%
(割合)	67.2%	51.7%			66.8%		
ソリューション	-	903	903	-100.0%	-	-	-
(割合)	-	7.8%			-		
携帯電話販売	3,639	4,083	444	-10.9%	3,425	214	6.3%
(割合)	24.7%	35.4%			23.6%		
テレマーケティング	949	349	599	171.6%	1,040	90	-8.7%
(割合)	6.4%	3.0%			7.2%		
その他	253	233	19	8.2%	342	88	-26.0%
(割合)	1.7%	2.0%			2.4%		
合計	14,757	11,524	3,232	28.0%	14,500	257	1.8%
(割合)	100.0%	100.0%			100.0%		

2005年9月期の総括 (7) セグメント別連結営業利益

プロモーション費用を追加投入したが、
売上増により赤字計画から黒字に転換

(単位：百万円)

	FY2005 通期 実績	FY2004 通期 実績	前期比		FY2005 通期 修正計画	修正計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信	279	417	138	-33.1%	36	315	-
(利益率)	2.8%	7.0%			-0.4%		
ソリューション	-	117	117	-100.0%	-	-	-
(利益率)	-	13.0%			-		
携帯電話販売	168	232	63	-27.5%	157	11	7.5%
(利益率)	4.6%	5.7%		赤字額減少	4.6%		
テレマーケティング	209	553	343	-	175	34	-
(利益率)	-22.1%	-158.4%			-16.8%		
その他	7	12	4	-	1	8	-
(利益率)	-3.1%	-5.2%			0.3%		
合計	212	196	15	7.8%	60	272	-
(利益率)	1.4%	1.7%			-0.4%		

・ 2005年9月期の総括
 (8) 四半期別セグメント別連結売上高

(単位：百万円)

	FY2005 1Q 実績	FY2005 2Q 実績	FY2005 上期 実績	FY2005 3Q 実績	FY2005 4Q 実績	FY2005 下期 実績
コンテンツ配信	2,079	2,437	4,516	2,582	2,816	5,398
(割合)	63.8%	63.7%	63.8%	68.5%	72.2%	70.3%
携帯電話販売	984	1,115	2,100	825	713	1,539
(割合)	30.2%	29.2%	29.7%	21.9%	18.3%	20.1%
テレマーケティング	127	205	333	306	309	616
(割合)	3.9%	5.4%	4.7%	8.1%	7.9%	8.0%
その他	67	65	132	57	62	120
(割合)	2.1%	1.7%	1.9%	1.5%	1.6%	1.6%
合計	3,258	3,823	7,082	3,772	3,902	7,674
(割合)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

・ 2005年9月期の総括
 (9) 四半期別セグメント別連結営業利益

(単位：百万円)

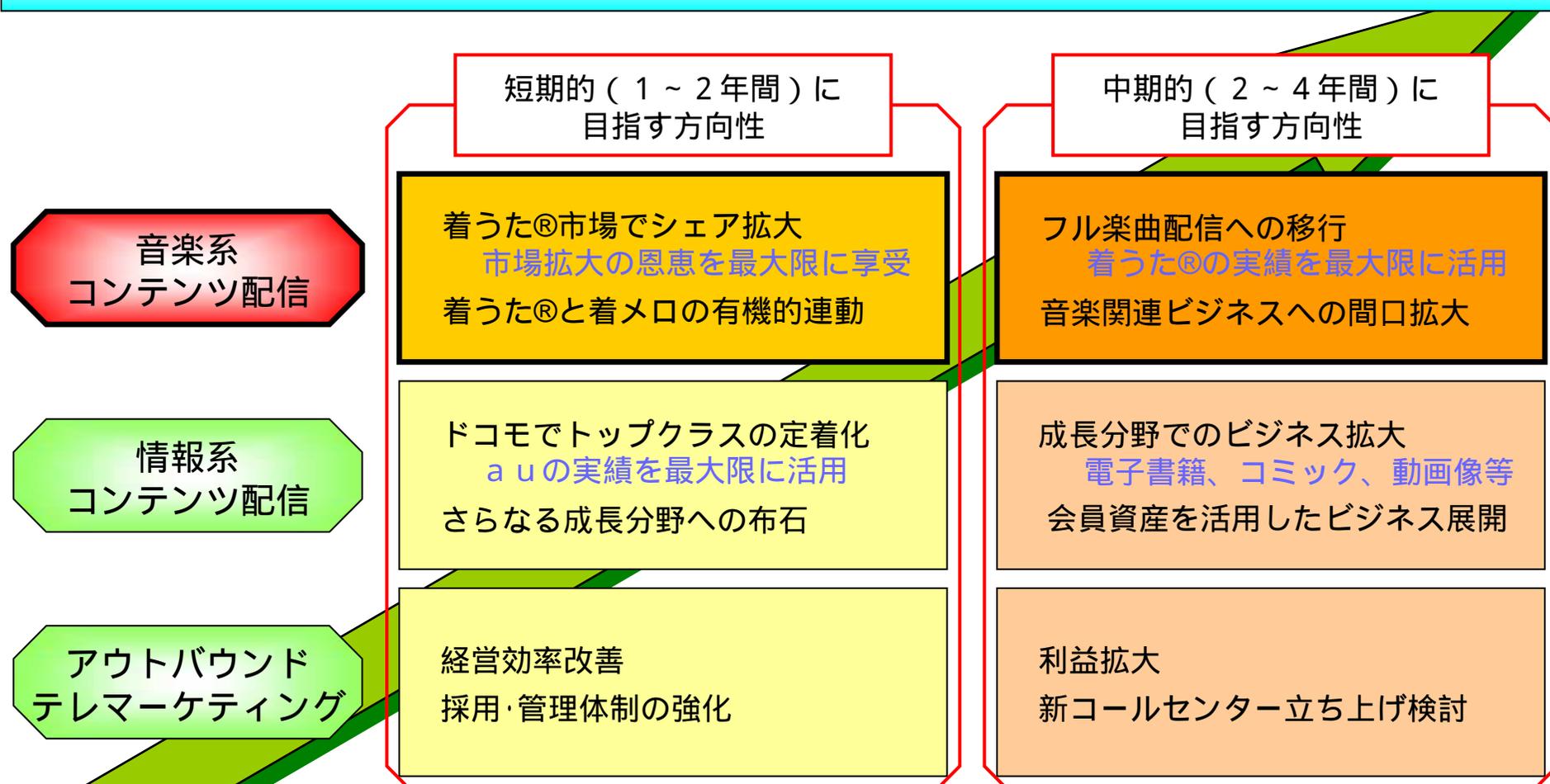
	FY2005 1Q 実績	FY2005 2Q 実績	FY2005 上期 実績	FY2005 3Q 実績	FY2005 4Q 実績	FY2005 下期 実績
コンテンツ配信	192	31	160	74	366	440
(利益率)	-9.2%	1.3%	-3.6%	2.9%	13.0%	8.2%
携帯電話販売	35	2	38	81	49	130
(利益率)	3.6%	0.3%	1.8%	9.9%	6.9%	8.5%
テレマーケティング	102	67	170	17	22	39
(利益率)	-80.3%	-33.1%	-51.2%	-5.6%	-7.1%	-6.4%
その他	1	2	0	1	7	8
(利益率)	-2.6%	3.8%	0.6%	-1.8%	-12.3%	-7.2%
合計	261	38	299	131	379	511
(利益率)	-8.0%	-1.0%	-4.2%	3.5%	9.7%	6.7%

・ 2006年9月期の取り組み

(1) 事業の方向性	P 1 8
(2) 連結 P L の見通し	P 1 9
(3) 事業の取り組み	
- 1 音楽コンテンツ配信事業	P 2 0
- 2 情報コンテンツ配信事業	P 2 1
テレマーケティング事業	P 2 2
(4) 通期の見通し (連結業績)	P 2 3
(5) 通期の見通し (セグメント別連結業績)	P 2 4
(6) 上期の見通し (セグメント別連結業績)	P 2 5
(7) 下期の見通し (セグメント別連結業績)	P 2 6

・ 2006年9月期の取り組み
 (1) 事業の方向性

高成長が期待できる音楽系コンテンツ配信を積極拡大。
 さらなる成長分野への布石。



・ 2006年9月期の取り組み
 (2) 連結P Lの見通し

売上高 : 18,030百万円 (前期比 + 3,272百万円、 + 22.2%)
 営業利益 : 750百万円 (前期比 + 537百万円、 + 253.4%)
 経常利益 : 650百万円 (前期比 + 520百万円、 + 401.7%)

- 着うた®を中心とする音楽系コンテンツ配信を積極拡大。
- テレマーケティングは、オペレーション効率を改善し、黒字化。(単位：百万円)

	2006年 売上高 計画	2005年 売上高 実績	前期比	増減率	2006年 営業利益 計画	2005年 営業利益 実績	前期比	増減率
コンテンツ配信	13,557	9,915	3,641	36.7%	646	279	366	131.0%
携帯電話販売	2,495	3,639	1,144	-31.4%	94	168	74	-44.3%
テレマーケティング	1,694	949	744	78.4%	21	209	230	-
その他	284	253	30	12.2%	11	7	3	-

量販店向け
卸売り販売から撤退

黒字化を目指す

・ 2006年9月期の取り組み

(3) 事業の取り組み - 1 音楽コンテンツ配信事業

3G端末の急速な普及期入り、着うた®事業を積極拡大。
合併による組織統合により、着うた®と着メロの連携強化。

1. 着うた®

- ・ 高水準のプロモーション費用投入継続（3G端末の急速な普及に照準）。
- ・ キラー・コンテンツの獲得。
（CM・音楽番組の活用、レーベル・プロダクションとの関係強化）

積極的なプロモーション展開

連動

キラー・コンテンツの獲得

2. 着メロ

- ・ 着うた®と共通のプロモーション展開により、有料会員数維持。

・ 2006年9月期の取り組み

(3) 事業の取り組み - 2 情報コンテンツ配信事業

天気予報等で、ドコモの有料会員数を拡大。
さらなる成長分野への布石。

1. ドコモでトップクラスのメニュー順位を継続

- ・ 交通情報は1位、天気予報は2位、電子書籍は2位を堅持。
- ・ 適宜、プロモーション展開を実施。

2. さらなる成長分野への布石

- ・ 電子書籍配信のプラットフォーム構築の本格化。
- ・ コミック配信会社立ち上げに向けた準備。

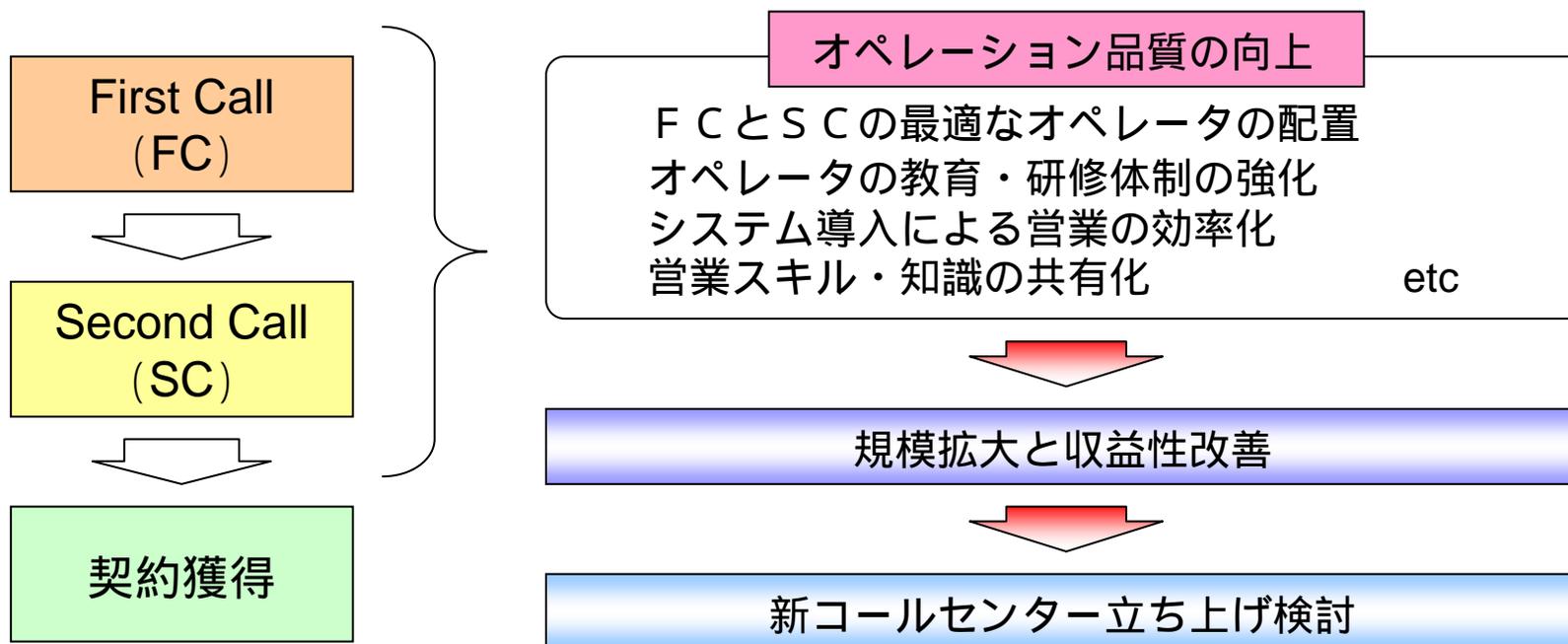


・ 2006年9月期の取り組み

(3) 事業の取り組み テレマーケティング事業

通期黒字化。
年間契約件数 2万1千件を目標。

- 規模拡大と収益性改善を両立。
- オペレータの増加を300人体制に止め、オペレーション品質の向上を追及。



・ 2006年9月期の取り組み
 (4) 通期の見通し (連結業績)

(単位：百万円)

	FY2006 通期計画	FY2005 通期実績	増減		FY2006 上期計画	FY2006 下期計画
			金額	増減率		
売上高	18,030	14,757	3,272	22.2%	8,284	9,746
売上総利益	10,340	8,131	2,208	27.2%	4,840	5,500
(利益率)	57.3%	55.1%			58.4%	56.4%
営業利益	750	212	537	253.4%	56	806
(利益率)	4.2%	1.4%			-0.7%	8.3%
経常利益	650	129	520	401.7%	117	767
(利益率)	3.6%	0.9%			-1.4%	7.9%
当期純利益	630	125	755	-	75	705
(利益率)	3.5%	-0.8%			-0.9%	7.2%

・ 2006年9月期の取り組み (5) 通期の見通し(セグメント別連結業績)

(単位: 百万円)

	FY2006 売上高 通期計画	FY2005 売上高 通期実績	増減		FY2006 営業利益 通期計画	FY2005 営業利益 通期実績	増減	
			金額	増減率			金額	増減率
コンテンツ配信	13,557	9,915	3,641	36.7%	646	279	366	131.0%
左(割合)右(利益率)	75.2%	67.2%			4.8%	2.8%		
携帯電話販売	2,495	3,639	1,144	-31.4%	94	168	74	-44.3%
左(割合)右(利益率)	13.8%	24.7%			3.8%	4.6%		
テレマーケティング	1,694	949	744	78.4%	21	209	230	-
左(割合)右(利益率)	9.4%	6.4%			1.2%	-22.1%		
その他	284	253	30	12.2%	11	7	3	-
左(割合)右(利益率)	1.6%	1.7%			-3.9%	-3.1%		
合計	18,030	14,757	3,272	22.2%	750	212	537	253.4%
左(割合)右(利益率)	100.0%	100.0%			4.2%	1.4%		

・ 2006年9月期の取り組み
 (6) 上期の見通し(セグメント別連結業績)

(単位: 百万円)

	FY2006 売上高 上期計画	FY2005 売上高 上期実績	増減		FY2006 営業利益 上期計画	FY2005 営業利益 上期実績	増減	
			金額	増減率			金額	増減率
コンテンツ配信	6,093	4,516	1,576	34.9%	75	160	85	-
左(割合)右(利益率)	73.6%	63.8%			-1.2%	-3.6%		
携帯電話販売	1,272	2,100	828	-39.4%	55	38	16	44.3%
左(割合)右(利益率)	15.4%	29.7%			4.3%	1.8%		
テレマーケティング	783	333	449	135.1%	32	170	138	-
左(割合)右(利益率)	9.5%	4.7%			-4.1%	-51.2%		
その他	136	132	3	2.6%	4	0	4	-
左(割合)右(利益率)	1.6%	1.9%			-2.9%	0.6%		
合計	8,284	7,082	1,201	17.0%	56	299	243	-
左(割合)右(利益率)	100.0%	100.0%			-0.7%	-4.2%		

・ 2006年9月期の取り組み (7) 下期の見通し(セグメント別連結業績)

(単位: 百万円)

	FY2006 売上高 下期計画	FY2005 売上高 下期実績	増減		FY2006 営業利益 下期計画	FY2005 営業利益 下期実績	増減	
			金額	増減率			金額	増減率
コンテンツ配信	7,464	5,398	2,065	38.3%	721	440	280	63.7%
左(割合)右(利益率)	76.6%	70.3%			9.7%	8.2%		
携帯電話販売	1,223	1,539	316	-20.5%	39	130	91	-70.2%
左(割合)右(利益率)	12.5%	20.1%			3.2%	8.5%		
テレマーケティング	911	616	294	47.8%	53	39	92	-
左(割合)右(利益率)	9.3%	8.0%			5.8%	-6.4%		
その他	148	120	27	22.8%	7	8	1	-
左(割合)右(利益率)	1.5%	1.6%			-4.7%	-7.2%		
合計	9,746	7,674	2,071	27.0%	806	511	294	-
左(割合)右(利益率)	100.0%	100.0%			8.3%	6.7%		

・中期経営計画（FY2006-2007）

（１）連結P L、会員数	P 2 8
（２）セグメント別連結売上高	P 2 9
（３）セグメント別連結営業利益	P 3 0

・中期経営計画 (1) 連結P L、会員数

(単位：百万円)

	FY2005 実績	FY2006 計画		FY2007 計画	
		金額	増減率	金額	増減率
売上高	14,757	18,030	22.2%	20,840	15.6%
営業利益	212	750	253.4%	2,000	166.7%
(利益率)	1.4%	4.2%		9.6%	
経常利益	129	650	401.7%	2,000	207.7%
(利益率)	0.9%	3.6%		9.6%	
当期純利益	125	630	-	1,390	120.6%
(利益率)	-0.8%	3.5%		6.7%	
期末会員数	371万人	430万人		465万人	

・中期経営計画 (2) セグメント別連結売上高

(単位：百万円)

	FY2005 実績	FY2006 計画		FY2007 計画	
		金額	増減率	金額	増減率
コンテンツ配信	9,915	13,557	36.7%	16,235	19.8%
(割合)	67.2%	75.2%		77.9%	
携帯電話販売	3,639	2,495	-31.4%	2,485	-0.4%
(割合)	24.7%	13.8%		11.9%	
テレマーケティング	949	1,694	78.4%	1,805	6.6%
(割合)	6.4%	9.4%		8.7%	
その他	253	284	12.2%	315	10.9%
(割合)	1.7%	1.6%		1.5%	
合計	14,757	18,030	22.2%	20,840	15.6%
(割合)	100.0%	100.0%		100.0%	

中期経営計画 (3) セグメント別連結営業利益

(単位：百万円)

	FY2005 実績	FY2006 計画		FY2007 計画	
		金額	増減率	金額	増減率
コンテンツ配信	279	646	131.0%	1,790	177.1%
(利益率)	2.8%	4.8%		11.0%	
携帯電話販売	168	94	-44.3%	50	-46.8%
(利益率)	4.6%	3.8%		2.0%	
テレマーケティング	209	21	-	160	-
(利益率)	-22.1%	1.2%		8.9%	
その他	7	11	-	0	-
(利益率)	-3.1%	-3.9%		0.0%	
合計	212	750	253.4%	2,000	166.7%
(利益率)	1.4%	4.2%		9.6%	

(ご参考) MTIグループの経営方針

グループの強みを発揮できるストック型ビジネスを早期に高成長軌道に乗せることで、「売上高の高成長と継続的な利益の積み上げ」を実現する。

「売上高の高成長と継続的な利益の積み上げ」を実現



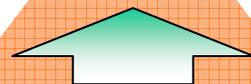
ストック型ビジネスを追及し、早期に高成長軌道に乗せる

モバイル・コンテンツ配信

情報系

音楽系

大規模アウトバウンド
テレマーケティング



グループ共有の技術・ノウハウ

「独自のデータ解析技術により、新たな顧客獲得の事業モデルを創出する」

本日はありがとうございました。

【お問い合わせ先】
株式会社エムティーアイ
経営企画室

TEL : 03-5333-6323

FAX : 03-3320-0189

Mail : ir@mti.co.jp

<http://www.mti.co.jp/>