



2017年9月期 第2四半期

決算説明会

2017年4月28日

■ 目次 ■

2Q決算概要	1
決算ハイライト.....	2
連結PL.....	3
連結販管費内訳.....	4
事業の概況.....	5
通期連結業績予想の修正.....	7
3Q以降の取り組み	8
2017年9月期基本方針.....	9
1.-①リアルアフィリエイト（RAF）ネットワークの強化.....	10
1.-②M&A.....	11
2. コンテンツ・サービスの充実.....	12
3. ヘルスケアサービスの売上実現フェーズ.....	16
付属資料	20

2Q決算概要

決算ハイライト

1

2Q実績

売上高 **15,285**百万円 (前年同期比 Δ 1,708百万円 Δ 10.1%)

営業利益 **2,074**百万円 (前年同期比 Δ 415万円 Δ 16.7%)

2

スマートフォン有料会員数 **549**万人

2016年12月末比 Δ 11万人

3

通期連結業績予想の修正 (当期純利益のみ)

～(株)ビデオマーケットの連結子会社化に伴うもの～

	修正前		修正後
当期純利益	2,500 百万円		1,600 百万円

連結PL

(単位：百万円)

	2017年9月期 2Q	2016年9月期 2Q	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	15,285	16,994	△1,708	△10.1%
売上原価	2,505	2,635	△129	△4.9%
売上総利益 (利益率)	12,780 83.6%	14,359 84.5%	△1,579	△11.0%
販管費 (利益率)	10,705 70.0%	11,870 69.8%	△1,164	△9.8%
営業利益 (利益率)	2,074 13.6%	2,489 14.6%	△415	△16.7%
経常利益 (利益率)	2,032 13.3%	2,434 14.3%	△401	△16.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (利益率)	441 2.9%	1,425 8.4%	△983	△69.0%

連結販管費内訳

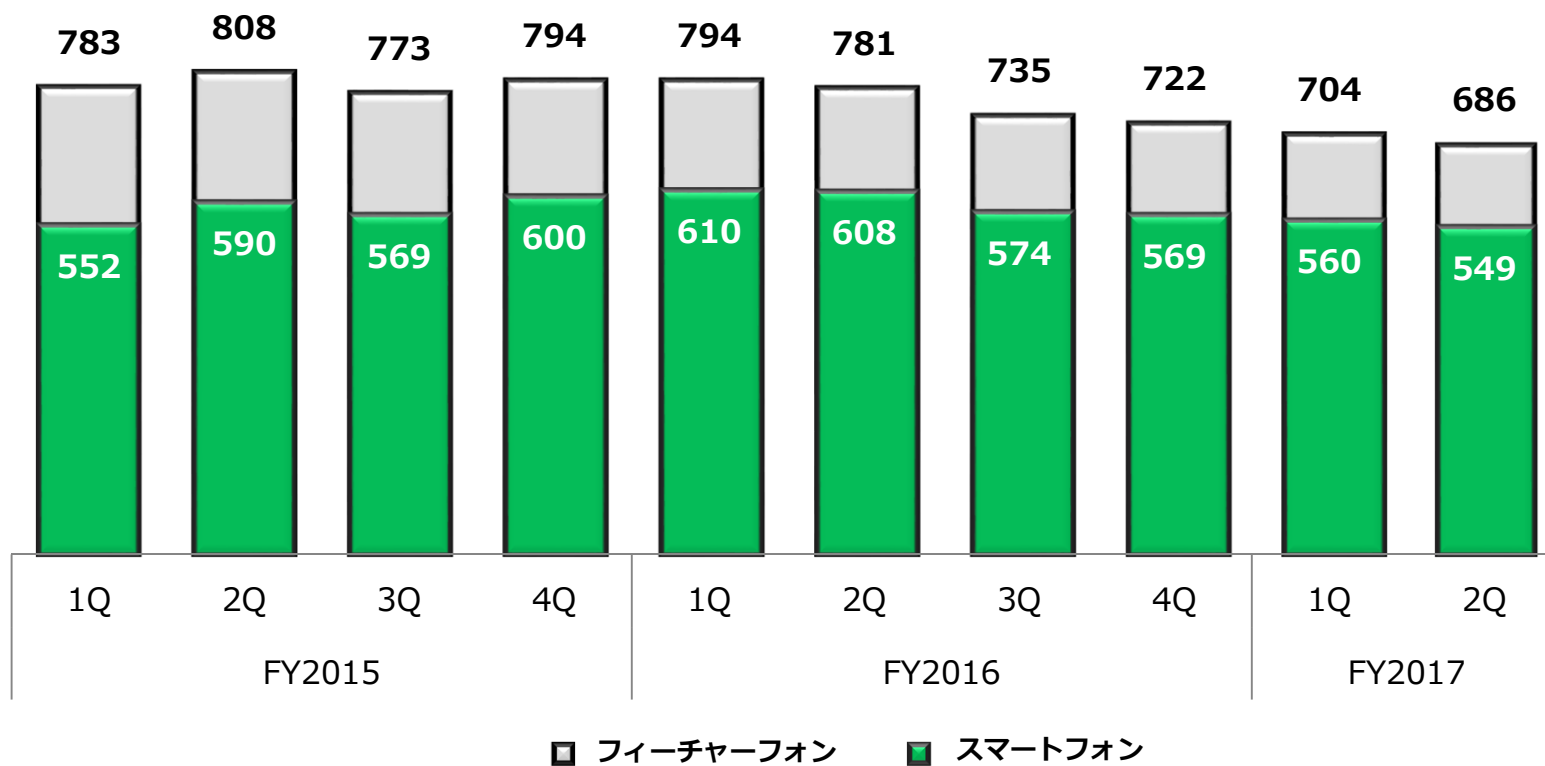
(単位：百万円)

	2017年9月期 2Q	2016年9月期 2Q	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	10,705	11,870	△1,164	△9.8%
広告宣伝費	3,121	4,779	△1,658	△34.7%
人件費	2,801	2,709	+91	+3.4%
支払手数料	1,862	1,909	△47	△2.5%
外注費	922	758	+164	+21.6%
減価償却費	775	601	+173	+28.9%
その他	1,222	1,110	+111	+10.1%

事業の概況①

スマートフォン有料会員数 **549** 万人 (2016年12月末比△11万人)

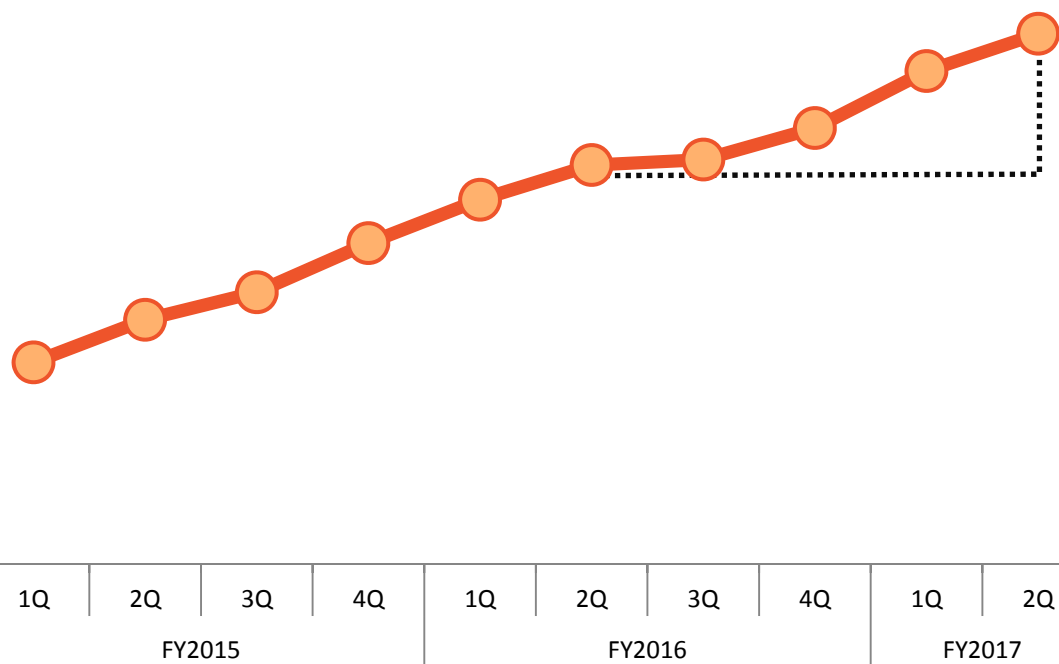
(単位:万人)



事業の概況②

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



前年同期比
+11.2円
UP!

通期連結業績予想の修正

(株)ビデオマーケットの連結子会社化

特別利益： 段階取得に係る差益 693百万円

特別損失： のれん償却額 1,399百万円

(単位：百万円)

	2017年9月期		差異
	期初予想	今回予想	
売上高	32,000	32,000	±0
営業利益	4,060	4,060	±0
経常利益	4,000	4,000	±0
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,500	1,600	△900

3Q以降の取り組み

2017年9月期 基本方針

1. 全体有料会員数の維持

- ① リアルアフィリエイト（RAF）ネットワークの強化
- ② M&A

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

1.-① RAFネットワークの強化

MVNO事業者との協業拡大

- 動画
- 音楽
- 書籍
- 天気
- ヘルスケア
- セキュリティ etc.



Made by JAPAN



1.-② M&A



Anytime, Anywhere, Digital Entertainment

VideoMarket

動画
配信



『バイオハザード：ザ・ファイナル』
(C)2016 Constantin Film Produktion GmbH. All Rights Reserved.

(2016年12月期実績)
売上高 2,343百万円
営業利益 177百万円

3月、
(株)ビデオマーケット
を連結子会社化

2. コンテンツ・サービスの充実①



動画配信数 16万本

- TVドラマ
- アニメ
- 映画
- 韓流・アジア etc.



(C) 円亮介/講談社 (C) 2016映画「ミュージアム」製作委員会



(C) 2016 Columbia Pictures Industries, Inc. and LSC Film Corporation. All Rights Reserved.



(C) 2016 Rovio Animation Ltd. and Rovio Entertainment Ltd. Angry Birds and all related properties, titles, logos and characters are trademarks of Rovio Entertainment Ltd and Rovio Animation Ltd and are used with permission. All Rights Reserved.



(C) 2017 Paramount Pictures. All Rights Reserved



(C)2016 Constantin Film Produktion GmbH. All Rights Reserved.



(C) 2016真鍋昌平・小学館/映画「闇金ウシジマくん ザ・ファイナル」製作委員会

2. コンテンツ・サービスの充実②

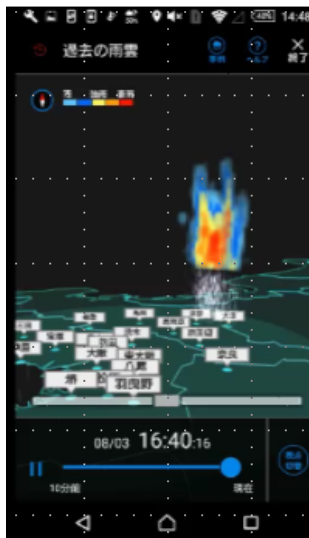
(ご参考) ジャンル別コンテンツ数ランキング

	TVドラマ	映画	アニメ	韓流・アジア
1位	TSUTAYA TV	Amazonビデオ	ビデオ マーケット	ビデオ マーケット
2位	Amazonビデオ	ビデオ マーケット	TSUTAYA TV	dTV
3位	ビデオ マーケット	iTune Store	U-NEXT	U-NEXT
4位	U-NEXT	TSUTAYA TV	Amazonビデオ	TSUTAYA TV
5位	dTV	J:COM オンデマンド	dTV	Amazonビデオ

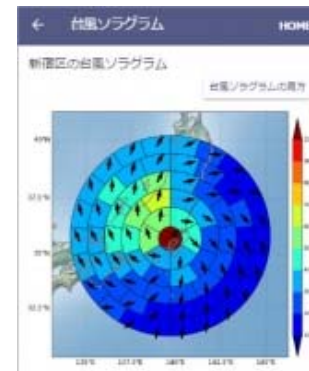
資料：2016年2月8日株式会社MM総研調べ「主要動画配信サービス・コンテンツ数実態調査」

2. コンテンツ・サービスの充実③

天気情報サービス



3D雨雲ウォッチ
フェーズドアレイレーダ
ゲリラ豪雨予測
共同研究



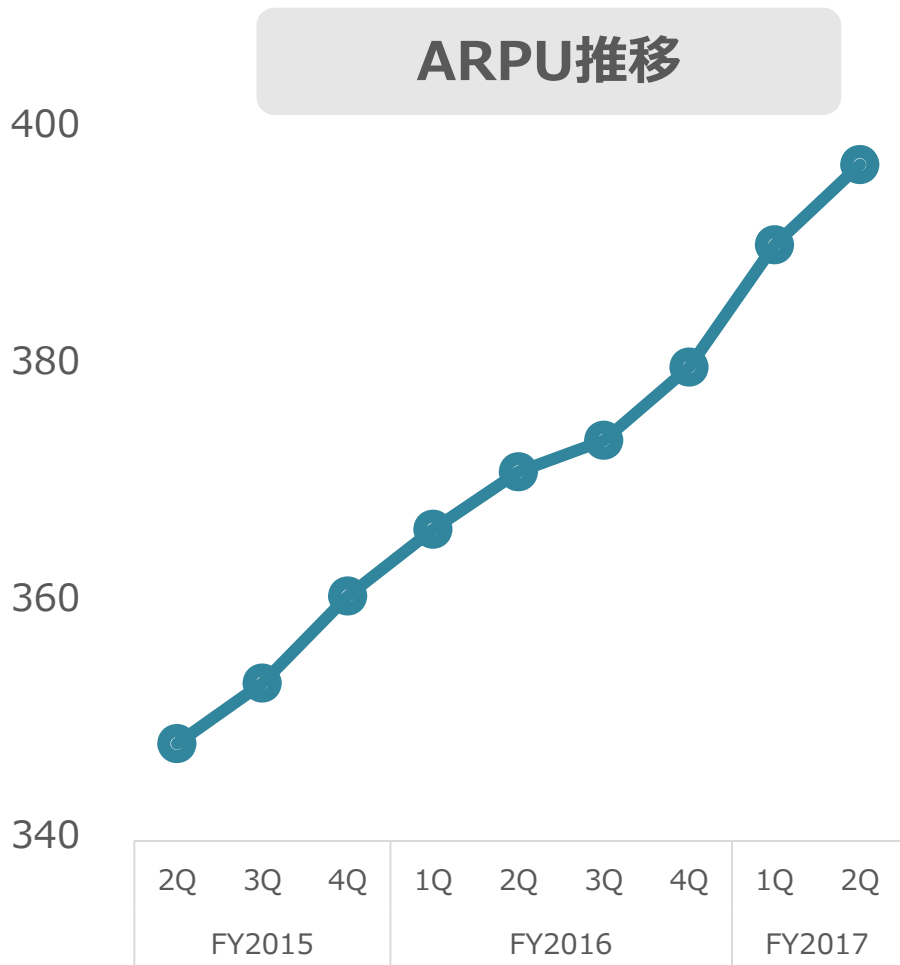
ハザードマップ
「台風ソラグラム」
共同研究サービス
スタート



強風の危険度
見える化

2. コンテンツ・サービスの充実④

継続的にARPU上昇



月額 **1,000** 円コース

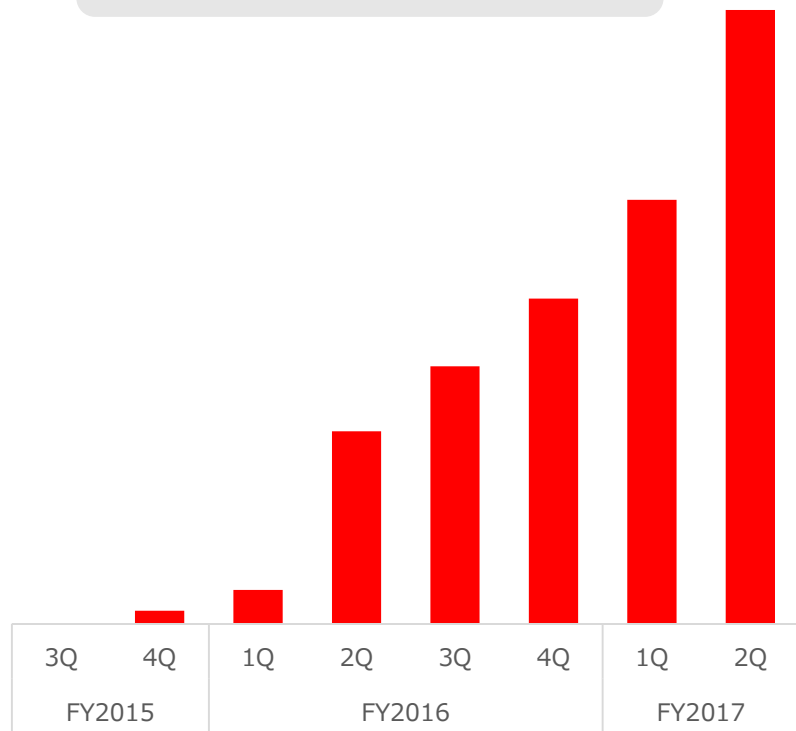
月額 **500** 円コース

3.ヘルスケアサービスの売上実現フェーズ①

スポーツ管理サービス

学校・部活向け受注件数拡大

サービス受注件数累計



選手と指導者をつなぐ
コンディショニング・コミュニケーションツール



3.ヘルスケアサービスの売上実現フェーズ②

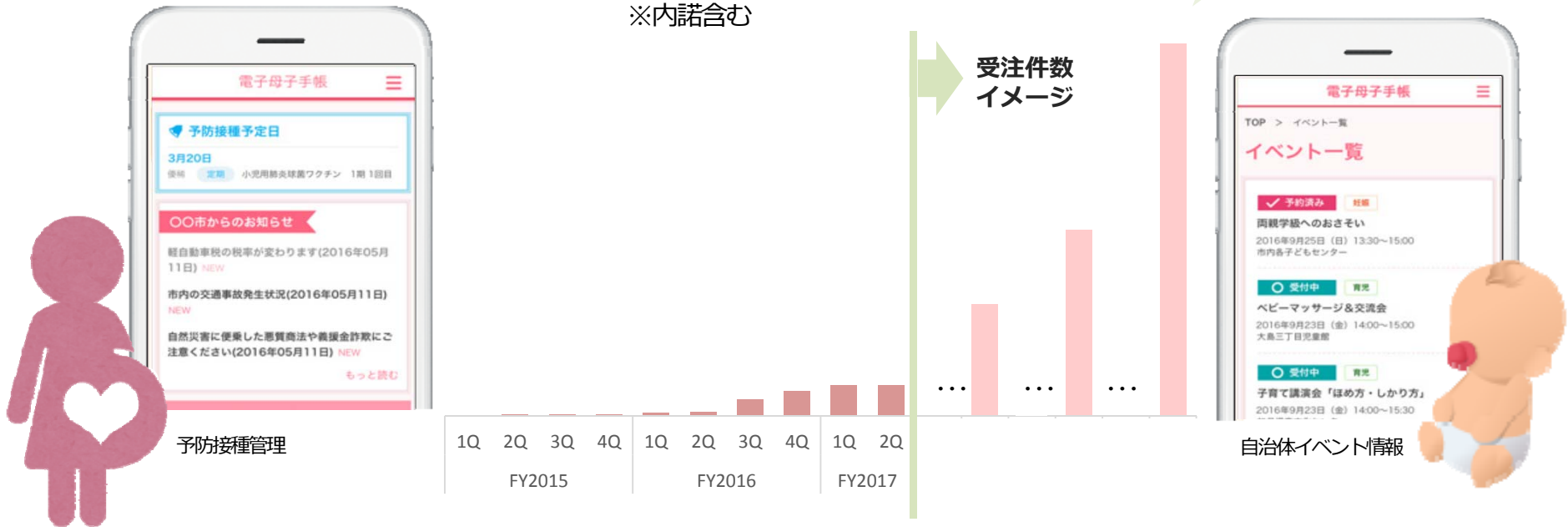
電子母子手帳サービス

自治体導入順調に進む

目標
1,000件

自治体受注件数累計

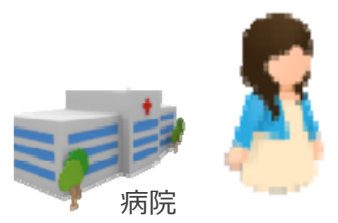
※内諾含む



3.ヘルスケアサービスの売上実現フェーズ③

電子お薬手帳サービス

CARADA 薬樹(株)と連携



病院

ユーザー側

調剤薬局側



薬局



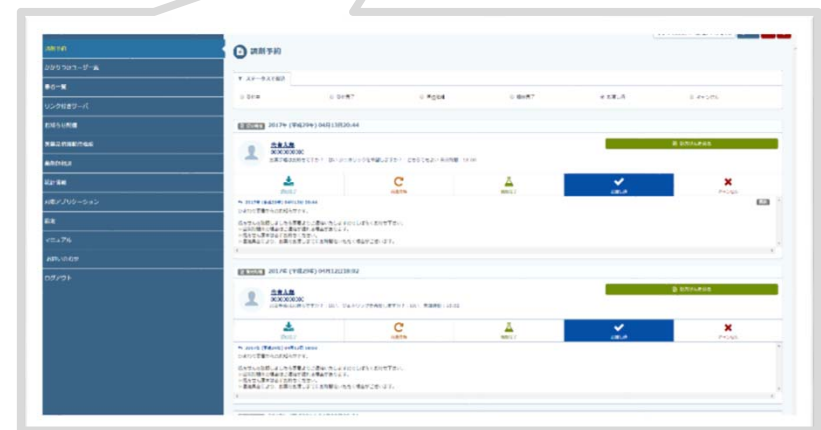
QRコード読み取り



お薬手帳

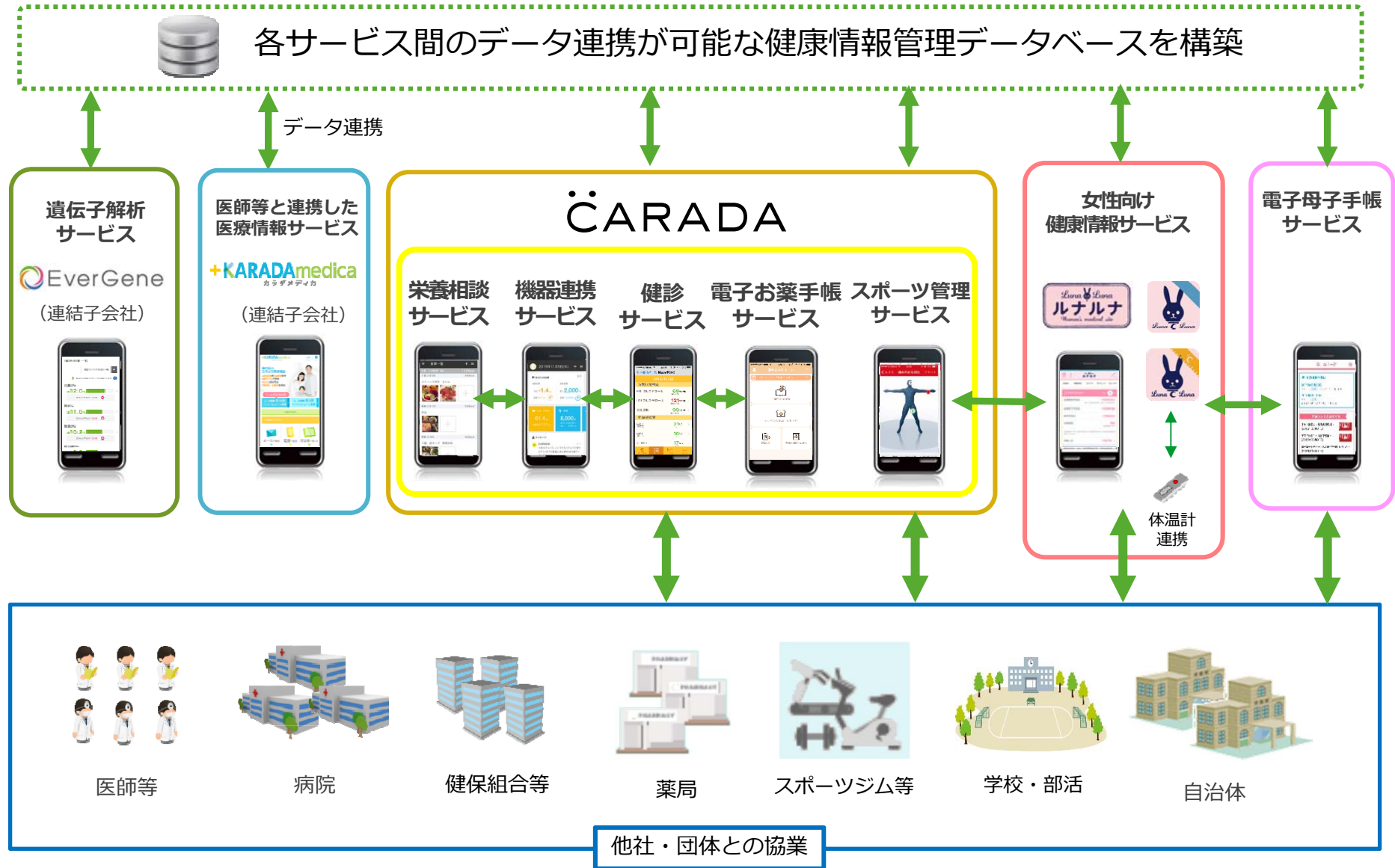


調剤薬局予約入力



ユーザー情報

【ご参考】ヘルスケアサービス全体像



付属資料

連結BS

(単位：百万円)

	FY2017 2Q	FY2016	増減		FY2017 2Q	FY2016	増減
流動資産	17,272	20,051	△2,778	流動負債	5,381	6,148	△767
現金及び預金	9,801	12,613	△2,811	買掛金	1,145	1,177	△31
受取手形及び売掛金	6,391	6,163	+227	1年内返済予定の長期借入金	60	-	+60
その他の流動資産	1,142	1,339	△197	未払金	2,143	2,290	△147
貸倒引当金	△62	△65	+2	未払法人税等	879	1,343	△464
				コイン等引当金	168	188	△19
				その他の流動負債	983	1,148	△164
固定資産	6,823	5,102	+1,721	固定負債	1,330	1,152	+177
有形固定資産	265	179	+86	長期借入金	104	-	+104
無形固定資産	2,625	2,504	+121	退職給付に係る負債	1,179	1,099	+80
ソフトウェア	2,572	2,462	+109	その他の固定負債	45	53	△7
投資その他の資産	3,932	2,419	+1,513	負債合計	6,711	7,301	△589
投資有価証券	2,326	1,054	+1,272	資本金	5,055	5,012	+43
				資本剰余金	5,878	5,834	+43
				利益剰余金	8,775	8,727	+48
				自己株式	△3,148	△2,148	△999
				その他の包括利益累計額	△175	△119	△56
				新株予約権	272	132	+140
				非支配株主持分	726	414	+311
				純資産合計	17,384	17,852	△468
資産合計	24,096	25,154	△1,057	負債純資産合計	24,096	25,154	△1,057

連結PL四半期推移

(単位：百万円)

	2015年9月期				2016年9月期				2017年9月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
売上高	8,209	8,410	8,261	8,579	8,547	8,447	7,924	7,924	7,637	7,648
売上原価	1,343	1,322	1,281	1,491	1,362	1,272	1,294	1,424	1,275	1,230
売上総利益 (利益率)	6,865 83.6%	7,088 84.3%	6,979 84.5%	7,088 82.6%	7,184 84.1%	7,175 84.9%	6,630 83.7%	6,500 82.0%	6,362 83.3%	6,417 83.9%
販管費	5,532	6,313	5,559	6,371	6,062	5,807	4,734	5,530	5,213	5,492
営業利益 (利益率)	1,333 16.2%	774 9.2%	1,420 17.2%	717 8.4%	1,121 13.1%	1,367 16.2%	1,896 23.9%	969 12.2%	1,149 15.0%	925 12.1%
経常利益 (利益率)	1,315 16.0%	719 8.5%	1,405 17.0%	704 8.2%	1,117 13.1%	1,317 15.6%	1,894 23.9%	981 12.4%	1,125 14.7%	907 11.9%
親会社株主に 帰属する 四半期純利益 (利益率)	761 9.3%	327 3.9%	855 10.4%	663 7.7%	697 8.2%	727 8.6%	1,195 15.1%	696 8.8%	677 8.9%	△235 -

連結販管費四半期推移

(単位：百万円)

	2015年9月期				2016年9月期				2017年9月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
販管費総額	5,532	6,313	5,559	6,371	6,062	5,807	4,734	5,530	5,213	5,492
広告宣伝費	2,021	2,680	1,795	2,580	2,532	2,246	1,180	1,648	1,542	1,578
人件費	1,374	1,382	1,454	1,558	1,341	1,368	1,402	1,525	1,395	1,406
支払手数料	896	938	923	968	954	955	923	908	926	935
外注費	350	331	344	299	374	384	314	382	402	519
減価償却費	353	341	314	309	298	303	316	354	374	401
その他	535	638	726	654	561	549	597	711	572	650

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 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。