



**2007年度第4四半期(2008年01月～03月)及び
通期(2007年04月～2008年03月)
決算説明会**

**2008年5月12日
株式会社ミクシィ
<http://mixi.co.jp/>
東証マザーズ 2121**

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。
様々な要因の変化により、実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることを御承知おき下さい。

Section.1

2007年度第4四半期 業績概要



売上高:2,817百万円(前年同期比 153.9%)
営業利益:1,015百万円(前年同期比 142.3%)

ユーザー数及びPV数が順調に成長

PCではコミュニティブラウザなどの新たな取り組みを実施

モバイルではキラ☆ミクやピコミクの対戦ゲームなど、モバイルに特化した機能を追加

モバイル広告は大きく成長し、タイアップなどの新たな取り組みを積極的に実施



4Qの応募数が前年同期比16.2%増加

ユーザー数 ^{*1}	1,401	万人
月間PV ^{*1}	PC	54.8 億PV
	mobile	83.1 億PV
	合計	137.9 億PV
月間滞在時間 ^{*2}	2時間27分	
アクティブ率 ^{*3}	約 57 %	

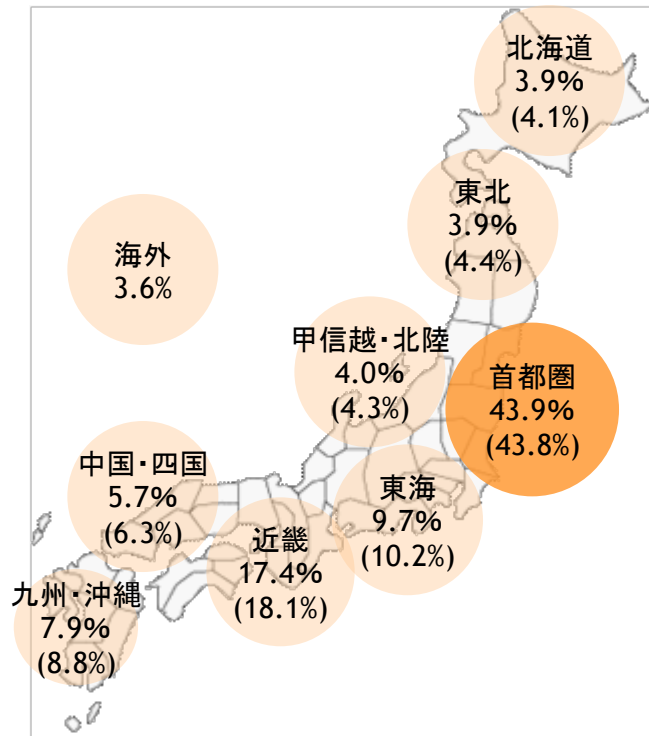
*1 2008年3月31日現在 当社調べ

*2 ネットレイティングス社 3月31日現在調べ
(ネットレイティングス社の調査には携帯電話からの利用が含まれておりません)

*3 ユーザーが3日以内に当社サイトを利用する率

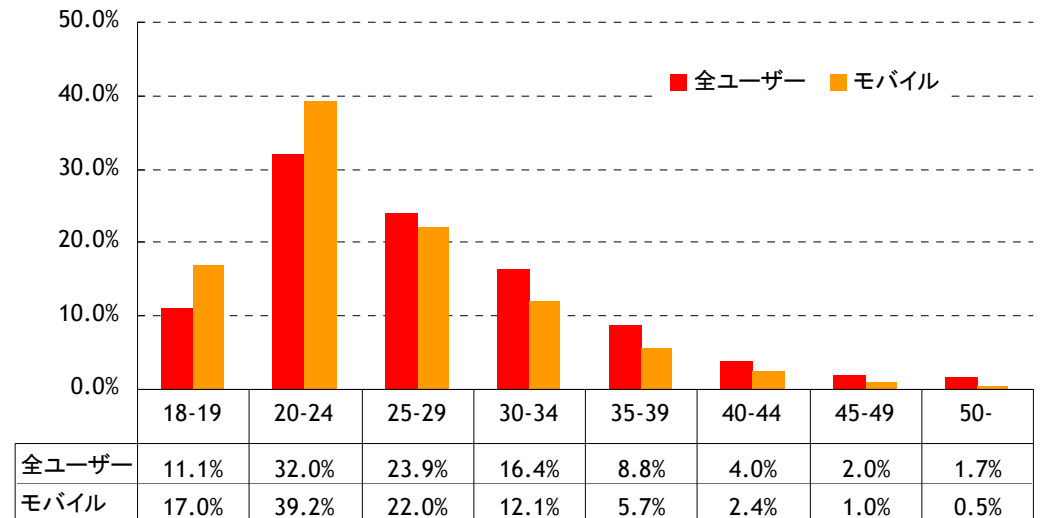
- ✓ 日本の人口に占めるmixiユーザーの割合は、20代前半で約63%、また20代全体でも約53%
- ✓ 若年層、女性に関しては、モバイルからの利用が多い

地域属性

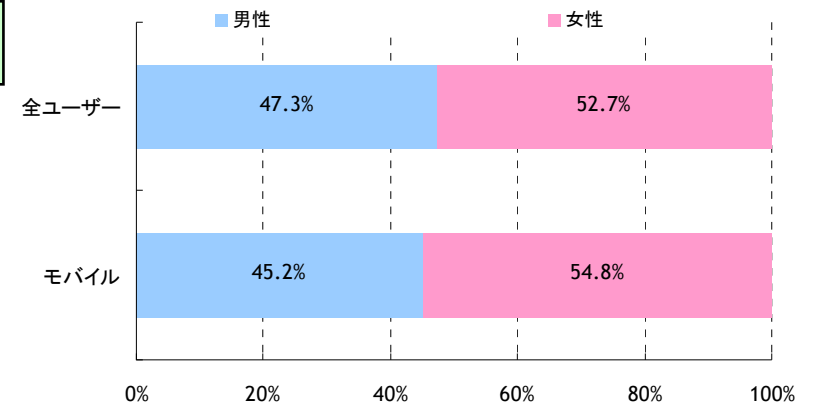


*括弧内はモバイルの数値となります。

年齢層



性別



- ✓ 求職者数の増加に伴い、登録求職者数・PV数が増加
- ✓ 一方で、景況感の悪化・有効求人倍率の減少に伴い、顧客平均単価は減少

登録企業数^{*1}

約 20,000社

登録求職者数^{*1}

約 250,000人

顧客平均単価^{*2}

約 91,000円

PV数^{*2}

約 637万PV

*1 2008年3月31日現在 当社調べ

*2 2007年度第4四半期平均値 当社調べ

第4四半期 損益計算書

Section1_2007年度第4四半期 業績概要

- ✓ インターネットメディア事業においては、モバイル広告及びブランディング(ターゲティング)バナーの販売が順調に推移したことにより、広告料収入が増加
- ✓ 利益面においては、四半期比、前年同期比ともに、引き続き増加

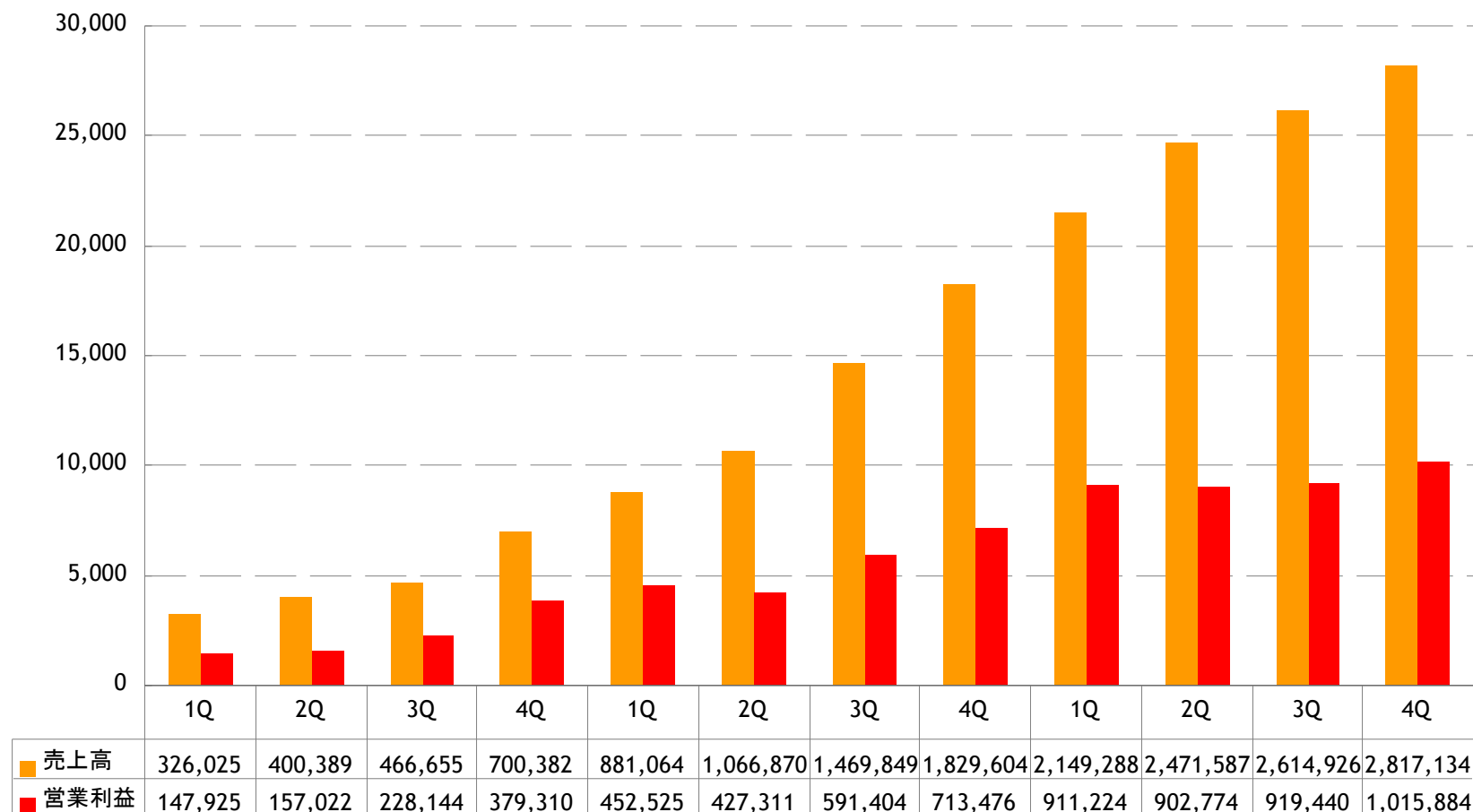
	FY07/4Q (08年01月～03月)	構成比	FY06/4Q (07年01月～03月)	増減率 (YonY)	FY07/3Q (07年10月～12月)	増減率 (QonQ)
売上高	2,817,134	—	1,829,604	54.0%	2,614,926	7.7%
売上原価	247,756	8.8%	167,283	48.1%	228,164	8.6%
売上総利益	2,569,377	91.2%	1,662,321	54.6%	2,386,761	7.7%
営業利益	1,015,884	36.1%	713,476	42.4%	919,440	10.5%
経常利益	1,021,419	36.3%	715,656	42.7%	921,215	10.9%
四半期純利益	536,902	19.1%	360,381	49.0%	491,751	9.2%

【単位:千円】

第4四半期 業績の推移

Section1_2007年度第4四半期 業績概要

- ✓ 四半期ベースでは、インターネットメディア事業において広告販売が順調に推移したことにより、売上高は右肩上がりのトレンドで成長



第4四半期 費用構成

Section1_2007年度第4四半期 業績概要

- ✓ 販売手数料の増加は、広告売上の増加に伴う代理店手数料の増加
- ✓ 外注費の増加は、一部業務のアウトソーシングや外部コンサルに関する費用の増加

	FY07/4Q (08年01月～03月)	売上高 構成比	FY06/4Q (07年01月～03月)	増減率 (YonY)	FY07/3Q (07年10月～12月)	増減率 (QonQ)
【売上原価】						
賃借料	124,881	4.4%	78,532	59.0%	122,616	1.8%
減価償却費	104,001	3.7%	54,950	89.3%	94,627	9.9%
その他	18,874	0.7%	33,801	-44.2%	10,921	72.8%
売上原価合計	247,756	8.8%	167,283	48.1%	228,164	8.6%
【販管費】						
販売手数料	602,826	21.4%	373,880	61.2%	569,270	5.9%
人件費	315,223	11.2%	189,680	66.2%	292,709	7.7%
広告宣伝費	71,615	2.5%	93,051	-23.0%	67,714	5.8%
外注費	131,998	4.7%	62,011	112.9%	107,340	23.0%
支払地代家賃	127,034	4.5%	33,707	276.9%	134,072	-5.2%
その他	304,797	10.8%	196,515	55.1%	296,216	2.9%
販管費合計	1,553,493	55.1%	948,844	63.7%	1,467,321	5.9%

第4四半期 貸借対照表

Section1_2007年度第4四半期 業績概要

- ✓ 流動資産:収益の増加により現預金が順調に増加
- ✓ 流動負債:利益の増加により未払法人税等が増加

	FY07/4Q (08年03月末)	構成比	FY06/4Q (07年3月末)	増減率 (YonY)	FY07/3Q (07年12月末)	増減率 (QonQ)
【資産の部】						
流動資産合計	11,322,857	86.8%	9,285,193	21.9%	10,131,292	11.8%
固定資産合計	1,719,958	13.2%	1,010,515	70.2%	1,738,670	-1.1%
資産合計	13,042,816	100.0%	10,295,709	26.7%	11,869,962	9.9%
【負債の部】						
流動負債合計	1,870,215	14.3%	1,177,000	58.9%	1,258,464	48.6%
負債合計	1,870,215	14.3%	1,177,000	58.9%	1,258,464	48.6%
【純資産の部】						
資本金	3,700,975	28.4%	3,679,550	0.6%	3,688,875	0.3%
資本剰余金	3,670,975	28.1%	3,649,550	0.6%	3,658,875	0.3%
利益剰余金	3,800,650	29.1%	1,789,608	112.4%	3,263,748	16.5%
純資産合計	11,172,600	85.7%	9,118,708	22.5%	10,611,498	5.3%

- ✓ 営業活動によるCF: 広告販売が順調に推移したことに伴う収益により増加
- ✓ 投資活動によるCF: mixiサービス拡充に伴うサーバー等の購入による減少

	FY07/4Q (08年01月～03月)	FY06/4Q (07年01月～03月)	増減率 (YonY)	FY07/3Q (07年10月～12月)	増減率 (QonQ)
【営業活動によるCF】	1,056,090	603,745	74.9%	485,905	117.3%
【投資活動によるCF】	-108,882	-1,471,473	—	-212,639	—
【財務活動によるCF】	24,200	21,798	11.0%	17,400	39.1%
【現金及び現金同等物の期末残高】	7,739,069	6,240,307	24.0%	6,767,660	14.4%

【単位: 千円】

Section.2

2007年度通期 業績概要



売上高1.9倍、営業利益・経常利益ともに1.7倍の高成長

2007年8月の本社移転により一時的にコストが増加

ユーザー数1,401万人、137.9 億PVを達成(2008年3月末)



ブランディング(ターゲティング)バナー及びタイアップ広告等のSNSの特性を生かした広告メニューの販売が好調

mixiモバイルのPVが順調に増加し、それに伴いモバイル広告メニューを拡充、モバイルビジネスが順調に拡大



サービス開始10周年を迎え、キャンペーン等を実施

2007年度通期 損益計算書

Section2_2007年度通期 業績概要

- ✓ インターネットメディア事業において、モバイル広告及びブランディング(ターゲティング)バナーの販売が順調に推移したことにより広告料収入が増加

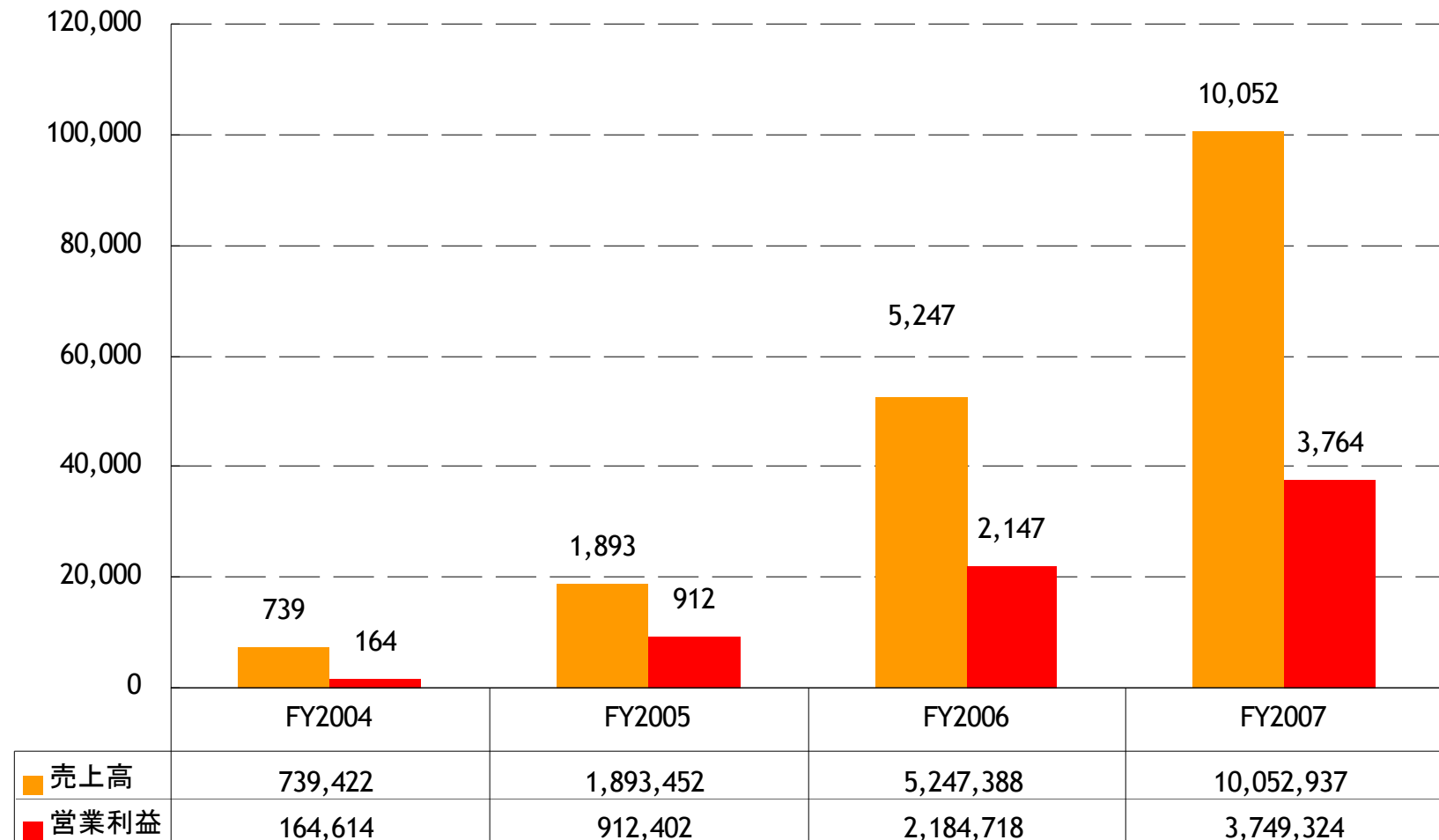
	FY2007 (07年04月～08年03月)	構成比	FY2006 (06年04月～07年03月)	増減率 (YonY)
売上高	10,052,937	—	5,247,388	91.6%
売上原価	835,053	8.3%	508,951	64.1%
売上総利益	9,217,884	91.7%	4,738,437	94.5%
営業利益	3,749,324	37.3%	2,184,718	71.6%
経常利益	3,764,139	37.4%	2,147,410	75.3%
当期純利益	2,011,042	20.0%	1,118,099	79.9%

【単位:千円】

2007年度通期 業績の推移

Section2_2007年度通期 業績概要

- ✓ インターネットメディア事業における広告料収入の増加に伴い、売上高が前年比1.9倍を超える高成長を達成
- ✓ 営業利益、経常利益ともに前年比1.7倍を超える高成長を達成



2007年度通期 費用構成

Section2_2007年度通期 業績概要

- ✓ mixiサービス拡充に伴うサーバー等の購入及びデータセンターの拡張により売上原価が増加
- ✓ 販売手数料の増加は、広告売上の増加に伴う代理店手数料の増加
- ✓ 2007年8月の本社移転に伴い支払地代家賃が増加

	FY2007 (07年04月～08年03月)	売上高 構成比	FY2006 (06年04月～07年03月)	増減率 (YonY)
【売上原価】				
賃借料	430,108	4.3%	315,501	36.3%
減価償却費	335,781	3.3%	119,951	179.9%
その他	69,164	0.7%	73,499	-5.9%
売上原価合計	835,053	8.3%	508,951	64.1%
【販管費】				
販売手数料	2,182,505	21.7%	929,873	134.7%
人件費	1,083,737	10.8%	579,594	87.0%
広告宣伝費	300,165	3.0%	238,661	25.8%
外注費	357,569	3.6%	144,950	146.7%
支払地代家賃	416,603	4.1%	99,535	318.5%
その他	1,127,980	11.2%	561,106	101.0%
販管費合計	5,468,559	54.4%	2,553,719	114.1%

- ✓ 営業活動によるCF: 広告販売が順調に推移したことに伴う収益により増加
- ✓ 投資活動によるCF: mixiサービス拡充に伴うサーバー等の購入による減少

	FY2007 (07年04月～08年03月)	FY2006 (06年04月～07年03月)	増減率 (YonY)
【営業活動によるCF】	2,532,176	1,319,945	91.8%
【投資活動によるCF】	-1,076,264	-2,995,336	—
【財務活動によるCF】	42,850	7,204,712	-99.4%
【現金及び現金同等物の期末残高】	7,739,069	6,240,307	24.0%

【単位: 千円】

Section.3

2007年度第4四半期及び通期 事業報告

Phase1:新機能の提供やリニューアルを図ることで、ユーザー数やPVなどのメディア指標が拡大

Phase2:モバイル広告のメニュー拡充や、PCではバイラル動画広告などSNSの特長を生かしたメニューの開発により、1ページ当たりの広告価値が上昇

Phase3:中国での事業展開の準備を開始し、中長期的な事業成長による収益モデルの多様化を図る

Phase.1

メディア力の拡大

ユーザー数、PV、アクティブ率の増大

-
- ☑ 動画・フォトの全ユーザーへのサービス提供
- ☑ モバイル機能の充実及びモバイル独自のサービスの提供
- ☑ mixiリニューアル
- ☑ 検索機能強化
- ☑ レcommend機能強化

Phase.2

広告価値の最大化

SNSの特性を活かした、広告効果の高いメニューの開発

-
- ☑ 検索連動広告
- ☑ コンテンツマッチ
- ☑ 動画広告の提供
- ☑ モバイル広告の強化
- ☑ 既存広告の強化

Phase.3

収益モデルの多様化

新たなサービスの提供による成長

-
- ☐ デジタルコンテンツ等の課金
- ☐ ECの展開
- ☐ 海外でのmixiの提供

- OpenID ファウンデーション・ジャパン(仮称)への参加を表明し、ユーザーやコミュニティ等の豊富な関係情報を保有したSNSならではの認証サービスを提供予定
- コミュニティブラウザ機能の提供開始によりコミュニティのレコメンドが可能となり、よりユーザーがコミュニティを活発に利用する仕組みを提供

コミュニティページ

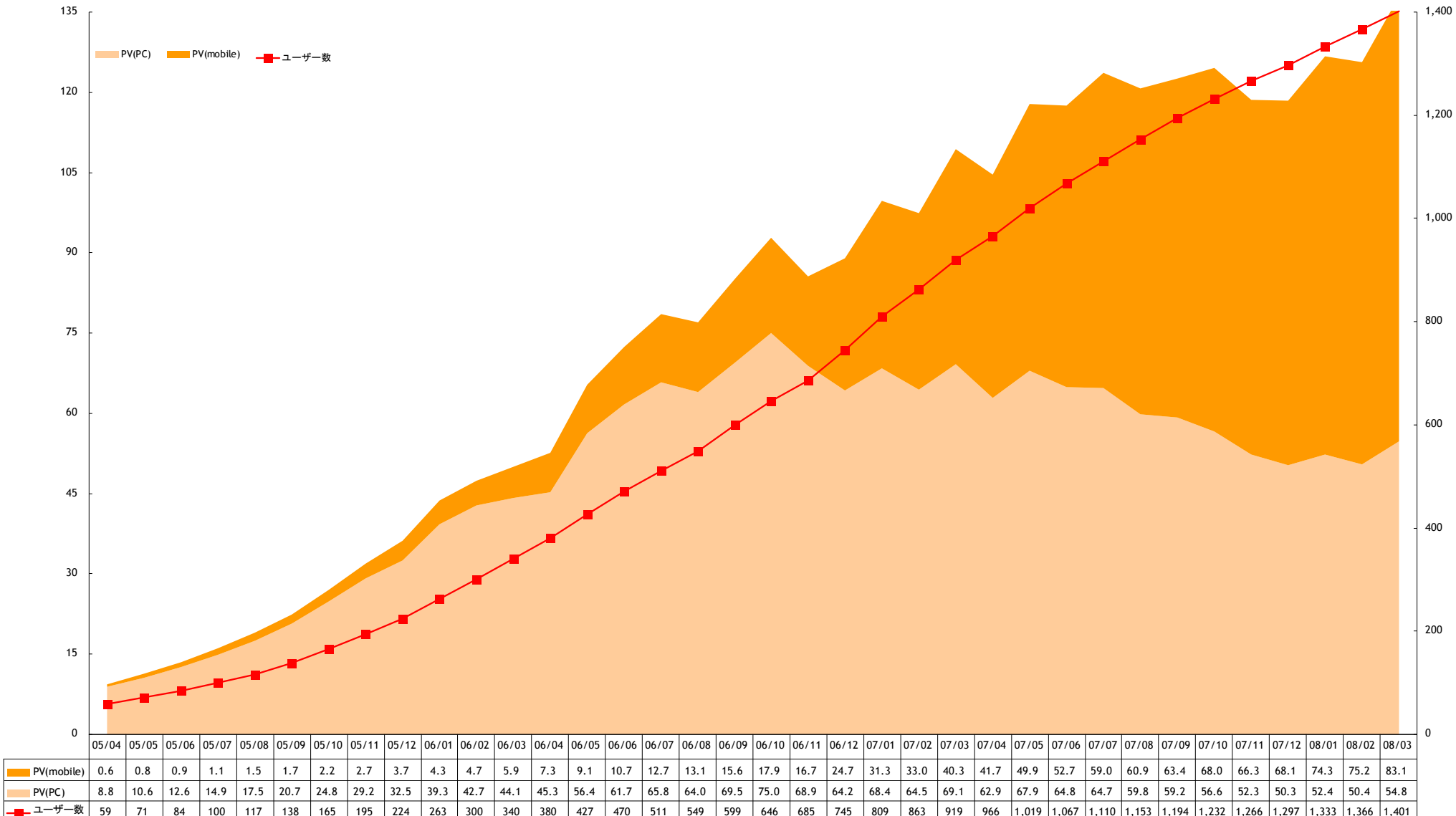


メンバーの参加コミュニティ



ユーザー数及びモバイルPV数が順調に推移

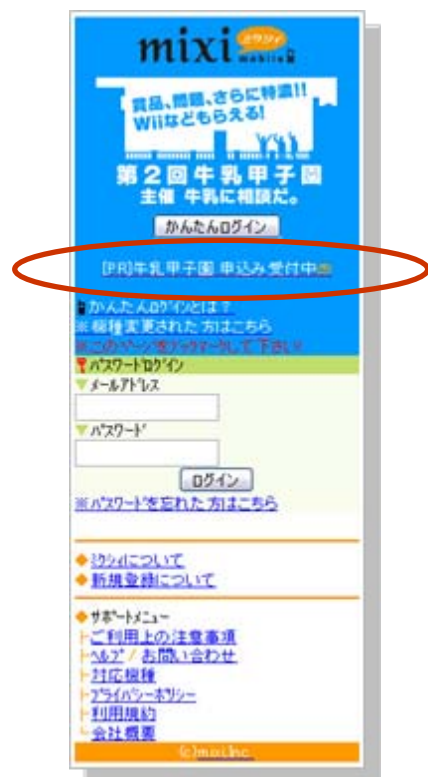
Section3_2007年度第4四半期及び通期 事業報告



【単位】PV: 億PV、ユーザー数: 万人

- モバイルのPV増加に伴い、Topバナーやテキスト広告に加えて、モバイル独自の広告メニューを拡大
- 今後広告掲載ページの増大、広告単価の上昇、新たな広告メニューの開発により、より収益化を図る

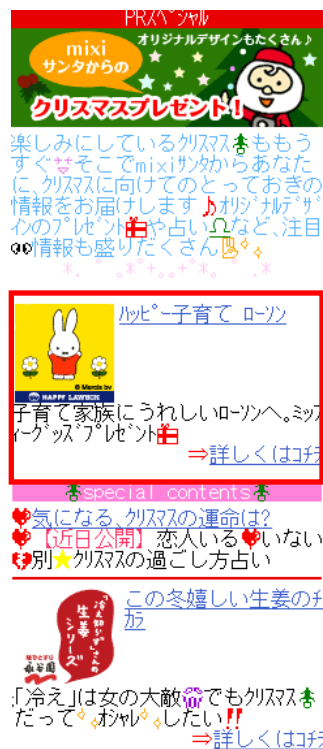
モバイルログインジャック



(C) 社団法人中央酪農会議

モバイルタイアップ広告

クリスマス特集ページ



(C) 株式会社ローソン／(C) 株式会社永谷園
Copyright (C) 2008 mixi, Inc.

キャンペーンページ



mixiコレクション



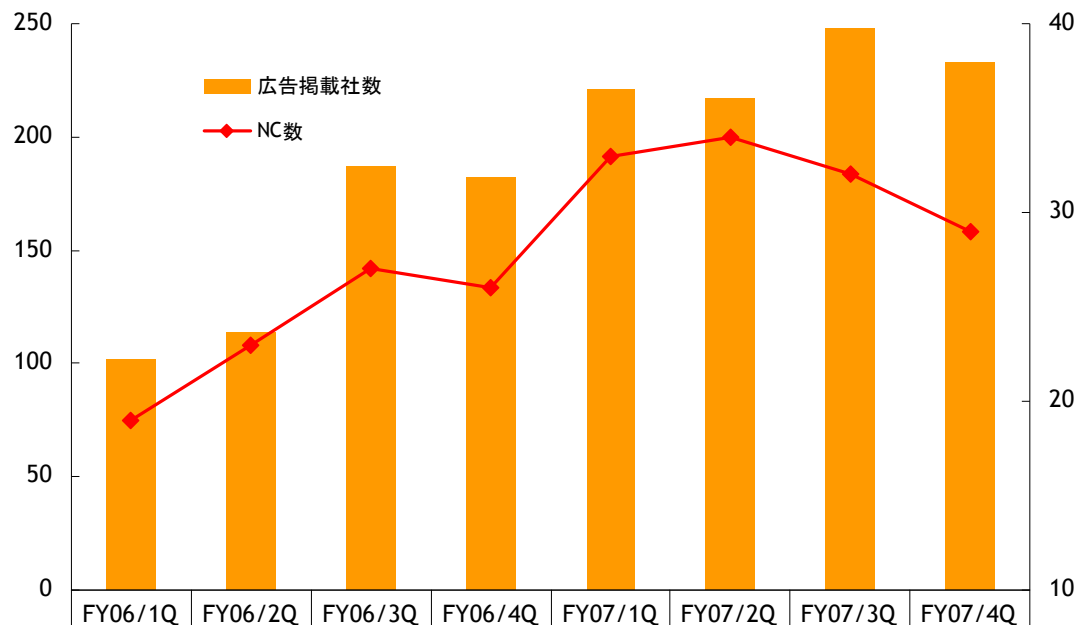
広告掲載社数及び業界シェアは順調に推移

Section3_2007年度第4四半期及び通期 事業報告

- ✓ 広告掲載社数は季節変動がありつつも、継続的に右肩上がり増加中
- ✓ 各種人材サービス、化粧品・通販コスメ、インターネットサービスが引き続き好調

広告掲載社数及びナショナルクライアント社数の推移

業界別シェア



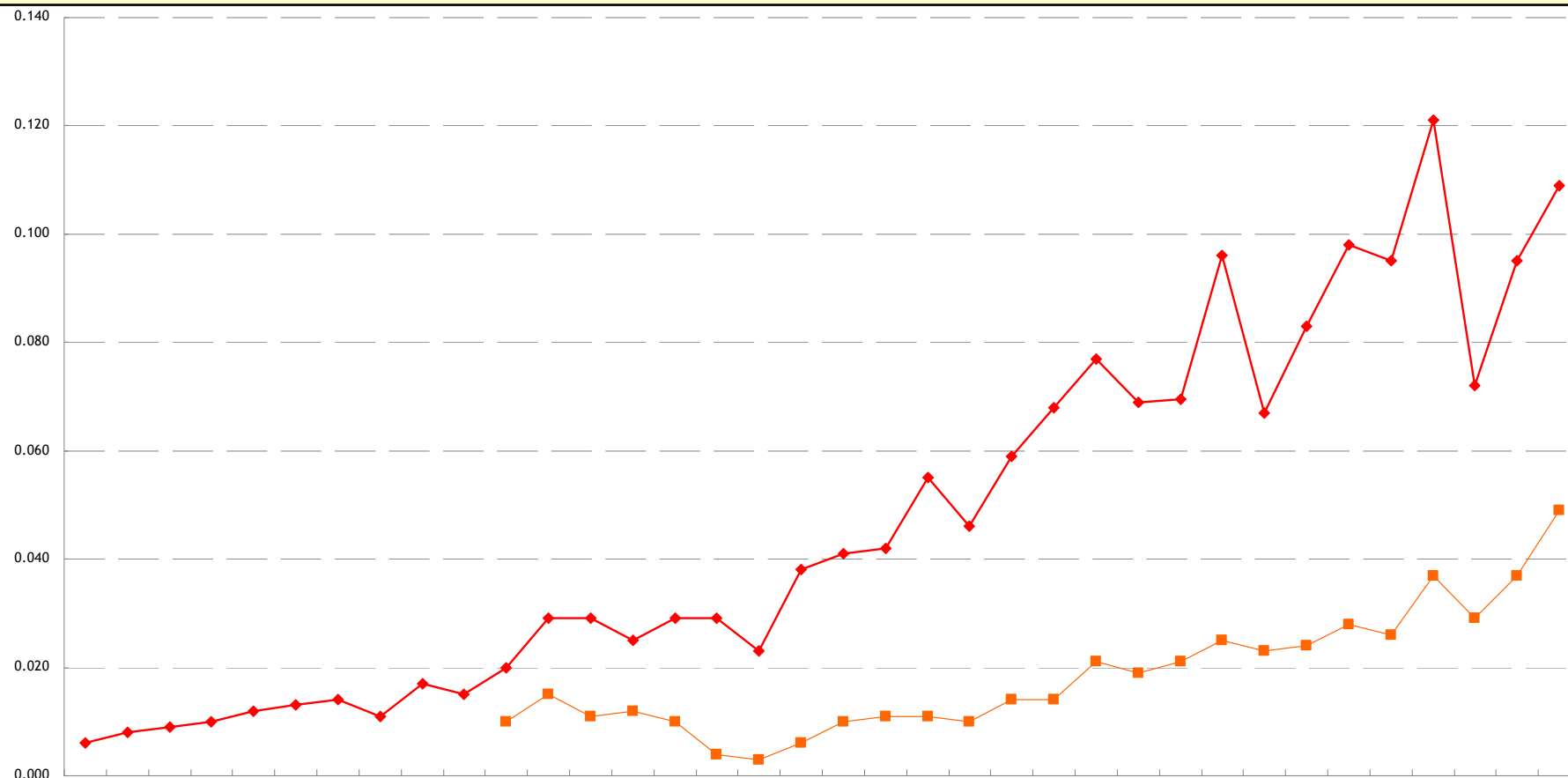
	FY07/1Q	FY07/2Q	FY07/3Q	FY07/4Q
金融・保険・証券	3.4%	3.9%	6.4%	5.9%
自動車・関連品(輸送用機器)	3.1%	3.3%	1.3%	2.1%
不動産・建築	1.0%	0.6%	1.0%	1.0%
各種人材サービス・教育	23.7%	23.4%	25.1%	25.2%
コンピュータ・コンピュータ関連・家電	5.2%	3.3%	6.6%	2.6%
化粧品・通販コスメ	17.7%	19.9%	16.3%	14.2%
美容・育毛	0.0%	0.0%	2.6%	3.2%
旅行・レジャー・レストラン	1.2%	2.6%	2.9%	3.7%
食品・飲料・嗜好品	9.6%	8.6%	3.3%	4.4%
移動体通信サービス	3.9%	2.5%	1.5%	1.8%
インターネットメディア・サービス	8.9%	12.1%	13.6%	14.9%
ファッション・ブランド・アクセサリ	3.1%	1.7%	2.2%	6.3%
映画	2.4%	1.9%	1.9%	3.1%
エンターテインメント系ソフト(音楽・ゲーム・DVD)	1.9%	3.0%	3.2%	1.5%
一般消費財・日用品・インテリア	5.9%	3.6%	2.4%	2.1%
出版・放送	1.6%	3.6%	3.4%	1.3%
医薬品	2.3%	1.5%	1.1%	2.5%
流通	3.8%	3.0%	4.2%	0.4%
その他	1.3%	1.5%	1.0%	3.6%

※ NC: ナショナルクライアント
日経広告研究所2005年広告費用上位200社

【単位: 社数】

1ページ当たりの広告価値は順調に上昇

- ✓ 広告メニューの改定、新たな広告手法の展開によりPC及びモバイル広告の1ページ当たりの広告価値は順調な伸び



	05/04	05/05	05/06	05/07	05/08	05/09	05/10	05/11	05/12	06/01	06/02	06/03	06/04	06/05	06/06	06/07	06/08	06/09	06/10	06/11	06/12	07/01	07/02	07/03	07/04	07/05	07/06	07/07	07/08	07/09	07/10	07/11	07/12	08/01	08/02	08/03
ページ当たりの広告価値(PC)	0.006	0.008	0.009	0.010	0.012	0.013	0.014	0.011	0.017	0.015	0.020	0.029	0.029	0.025	0.029	0.029	0.023	0.038	0.041	0.042	0.055	0.046	0.059	0.068	0.077	0.069	0.0696	0.096	0.067	0.083	0.098	0.095	0.121	0.072	0.095	0.109
ページ当たりの広告価値(mobile)											0.010	0.015	0.011	0.012	0.010	0.004	0.003	0.006	0.010	0.011	0.011	0.010	0.014	0.014	0.021	0.019	0.021	0.025	0.023	0.024	0.028	0.026	0.037	0.029	0.037	0.049

* mixiモバイルの広告掲載は06/2月より開始されております。 * mixiモバイルの広告は一部のページのみの掲載ですが、ページ当たりの広告価値はmixiモバイルの全PVで割っております。

Section.4

2008年度 業績見通し

- ✓ インターネットメディア事業の広告収益の増加に伴い、売上高は130億円を見込む
- ✓ 今年度は中長期的な成長の基盤を築く為の先行投資を活発化する1年であり、利益率が低下

	FY2008予想 (08年4月～09年3月)	構成比	FY2007 (07年4月～08年3月)	増減率
売上高	13,000,000	—	10,052,937	29.3%
営業利益	3,800,000	29.2%	3,749,324	1.4%
経常利益	3,800,000	29.2%	3,764,139	1.0%
当期純利益	2,050,000	15.8%	2,011,042	1.9%

【単位：千円】

メディア力の拡大

- ユーザー数、PV、アクティブ率、滞在時間などのメディア指標の拡大

収益の最大化

- 市場の拡大が見込まれるモバイル広告の伸び
- SNSの特性を活かした、広告効果の高いメニューの開発

収益モデル多様化のための投資

- 新規サービスの提供による事業の中長期的な成長
- 事業基盤強化のためのデータセンターの拡張や人材の獲得

1

ソーシャルグラフ／コミュニケーション

2

オープン／プラットフォーム

3

パーソナライズ

1

モバイル広告の拡大

- 通信スピードの向上／モバイル端末の進化／料金定額制の普及／モバイル広告市場の拡大
- 広告単価の引き上げ／広告メニューの拡充

2

コンテンツ課金やミュージックなどの新たな収益源

- ユーザーへのコンテンツ課金を開始予定
- 新ミュージックサービスを開始予定(広告戦略において博報堂DYメディアパートナーズと協業)

1 成長著しい中国への進出

2 新サービス提供のための先行投資

- コンテンツ課金／ミュージックなどの新規サービス

3 事業基盤強化のための投資

- データセンターの新設・拡張
- 人材の獲得

Appendix

会 社 名	株式会社ミクシィ(mixi, Inc.)		
設 立	1999年6月3日		
資 本 金	37億97万円(2008年03月31日現在)		
所 在 地	渋谷区神宮前2-34-17 住友不動産原宿ビル		
役員構成	代表取締役社長	笠原 健治	取締役 小割 洋一
	取締役	生田 将司	取締役 片山 正業
	常勤監査役	加藤 孝子	監査役 磯崎 哲也
	監査役	佐藤 孝幸	
従業員数	231名(2008年03月31日現在、契約社員等含む)		
主要株主	笠原 健治		60.19%
	ngi capital株式会社		4.47%
	ゴールドマンサックス アンドカンパニーレギュラーアカウント		3.91%
	指定単受託者中央三井アセット信託銀行株式会社		1.99%
	バンクオブニューヨーク ジーシーエムクライアントアカウント		1.21%

ソーシャル・ネットワーキング サービス(SNS)とは、自分の友人や知人をサイト上で一覧管理し、1対1のコミュニケーションはもちろんのこと、1対n(登録されている友人・知人やその他のユーザー)のコミュニケーションも簡単に行うことができるWebサービス

サイト内におけるユーザー間のメッセージ機能。

個人のプロフィールを公開する機能。

友人・知人の一覧表。これらをたどることにより人脈を可視化することが可能。

友人がアップロードした動画やフォトアルバムを閲覧できる機能。

特に関心のある属性(趣味・嗜好)をテーマとしてコミュニティ(掲示板)を設置できる機能。

紹介文により、人となりや繋がりをより具体的に把握することが可能。



日記やプロフィール等を閲覧した他のユーザーの足あと(アクセスログ)を閲覧できる機能。

サイト上で簡易に個人の日記(blog)を作成・公開できる機能。他のユーザーはその日記に対するコメントを付記する事が可能。

国内外の、時事・スポーツ・IT等のニュースを配信するサービス。配信されたニュースを元に日記や関連コミュニティを表示することが可能。

日記に含まれるキーワードのランキングを表示する機能。1から30位までの名詞が参照できる。

再生した楽曲名・アーティスト名・再生日時をリスト化し表示する機能。

CD・書籍・DVD・映画等の感想・評価を公開する機能。



	特徴	広告メニュー
メディアカ	■ ユーザー数数1,401万人以上、月間137.9億を誇る日本有数のメディアカ ⇒ ユーザーへの幅広いリーチが可能	ローテーションバナー ログインジャック メガテキスト モバイル広告 書込・メッセージ完了バナー お知らせメール(メール広告)
ターゲティング	■ 性別・年齢・居住区でユーザー属性に応じたターゲティング ⇒ 効率的で効果的な広告配信が可能	ブランディングバナー コミュニティテキスト
クチコミ	■ 公認コミュニティ・公認アカウントによるユーザーとコミュニケーション可能なプロモーション ⇒ ユーザーへの直接的なアプローチやクチコミの拡がりによるマーケティング活動が可能	タイアップ広告 公認コミュニティ バイラル動画広告



mixi プレミアムとは、ユーザーの皆様にも、より楽しくより便利にmixi をご利用いただくためのオプションサービスの総称です。

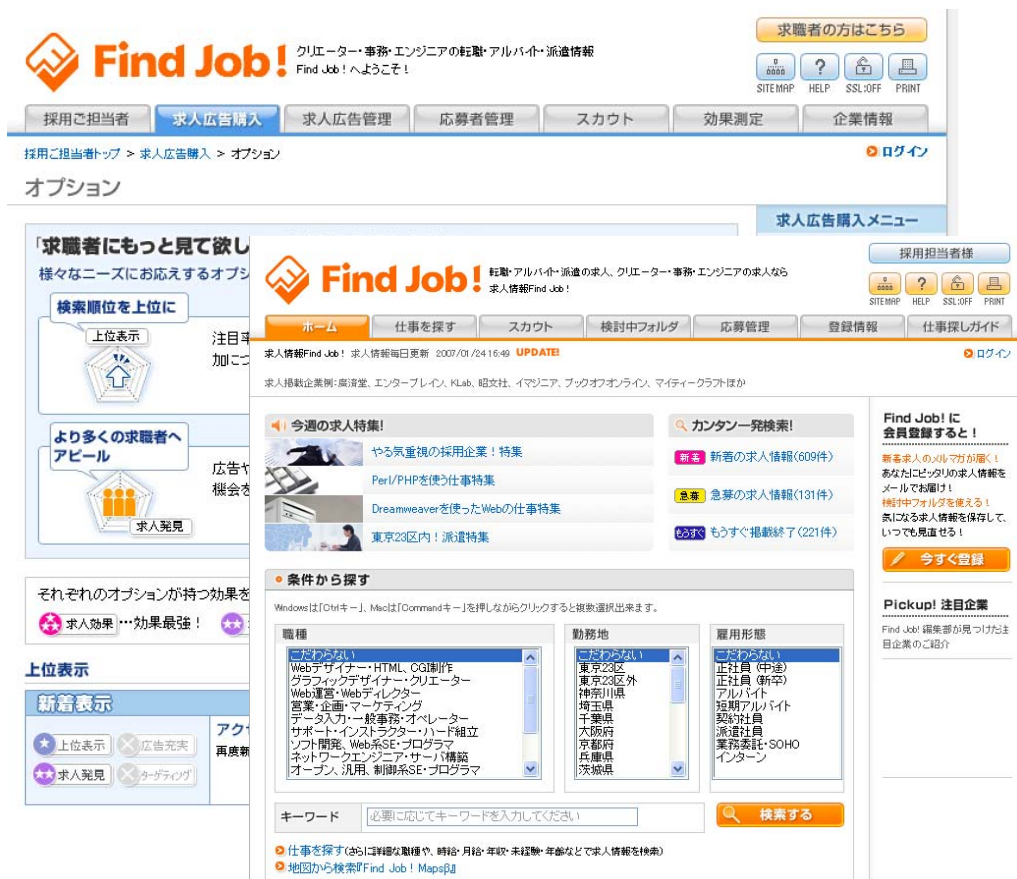
- ✓基本機能の容量拡大
- ✓簡単日記装飾ツール
- ✓アンケート機能 など

月額利用料:315円(税込み)。

また、新機能を先行的利用頂くことが可能です。

		通常	プレミアム			通常	プレミアム
容量拡大	 mixi動画	200MB	1,000MB	検索	 日記検索	不可	可能 (タイトル・本文)
	 フォトアルバム	100MB	1,000MB		 メッセージ検索	不可	可能 (タイトル・本文・ 差出人)
	 日記	100MB	1,000MB	その他	 日記装飾	不可	アイコン操作による タグの利用
	 メッセージ	60日	無期限		 アンケート	不可	作成可能

- ✓ IT系求人情報サイト「Find Job!」は、サービス開始依頼、ITベンチャー企業等を主たる顧客層とし、「エンジニア」「クリエイター」等のIT系職種を中心に、事務系職種、営業・企画系職種等の求人情報を提供
- ✓ 「スカウトメール機能」(匿名履歴書データを企業側が検索し、求職者にアプローチする機能)等を始め、ユーザーニーズに応じた様々なコンテンツを提供することにより、利便性及び信頼性の向上を図っている



特徴1. IT系に特化

IT系の人材に特化し、正社員からアルバイトまで扱っており、求人企業に質の高い人材を提供しています。

特徴2. 高い費用対効果

インターネットを活用し、営業コストやオペレーションコストを削減。また、自社媒体であるmixiを活用し広告宣伝費を抑制しており、低価格でサービスを提供しています。

特徴3. 自社媒体mixiとの連携

自社媒体mixiに広告を掲載し、求職者の獲得を行うとともに、広告宣伝費の抑制を実現しています。



