



**2009年度第4四半期(2010年1月～3月)及び
通期(2009年4月～2010年3月)
決算説明資料**

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ください。

Section.1

2009年度第4四半期及び通期 連結業績概要

ソーシャルグラフの活性化

コミュニケーションの多様化



- ✓ **連結売上高:13,600百万円、連結営業利益:2,752百万円**
- ✓ **mixi事業:景況感が厳しいながらも広告売上が拡大**
- ✓ **Find Job !事業:回復傾向が見られ始めている**



- ✓ **mixi同級生、mixiキーワード、myリストなどのソーシャルグラフ活性化施策を提供**
- ✓ **mixiアプリの提供開始により、mixiの利用者数、PV数、利用頻度が増加傾向**
- ✓ **登録制の開始やマスプロモーションの実施により、新規入会者の増加や、より幅広いユーザー層からの利用が促進**
- ✓ **4月14日にはユーザー数は2,000万人を突破**

月間ログインユーザー数^{*1}

1,386 万人

(1か月に1回以上ログインしたユーザー数)

ユーザー数^{*2}

1,985万人

月間PV^{*1}

Mobile 279.7億PV

PC 53.3億PV

.....
合計 333.1億PV

月間滞在時間(PCのみ)^{*3}

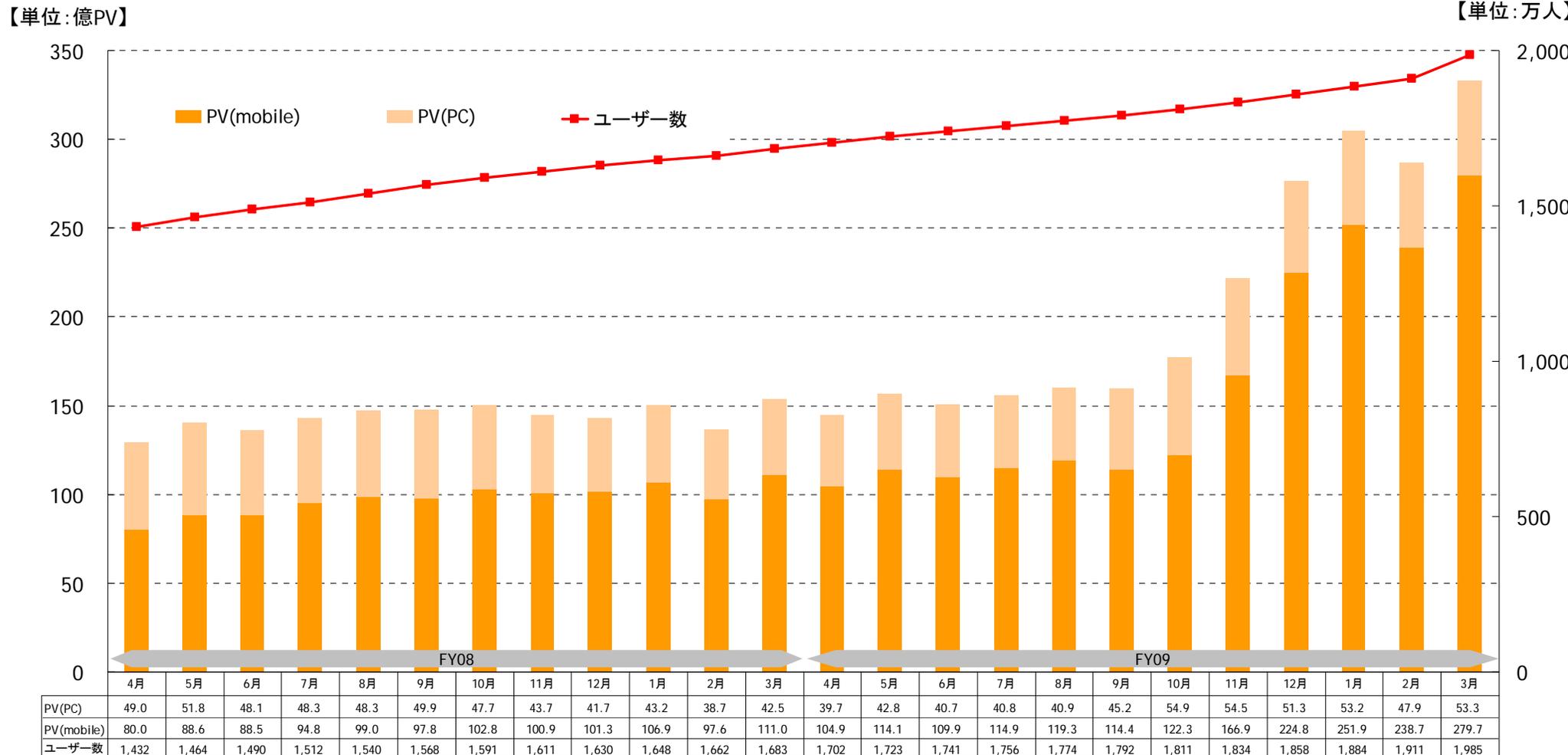
3時間23分

*1 2010年3月 当社調べ

*2 2010年3月31日現在 当社調べ

*3 2010年3月 ネットレイティングス社調べ (携帯電話からの利用は含まれておりません。)

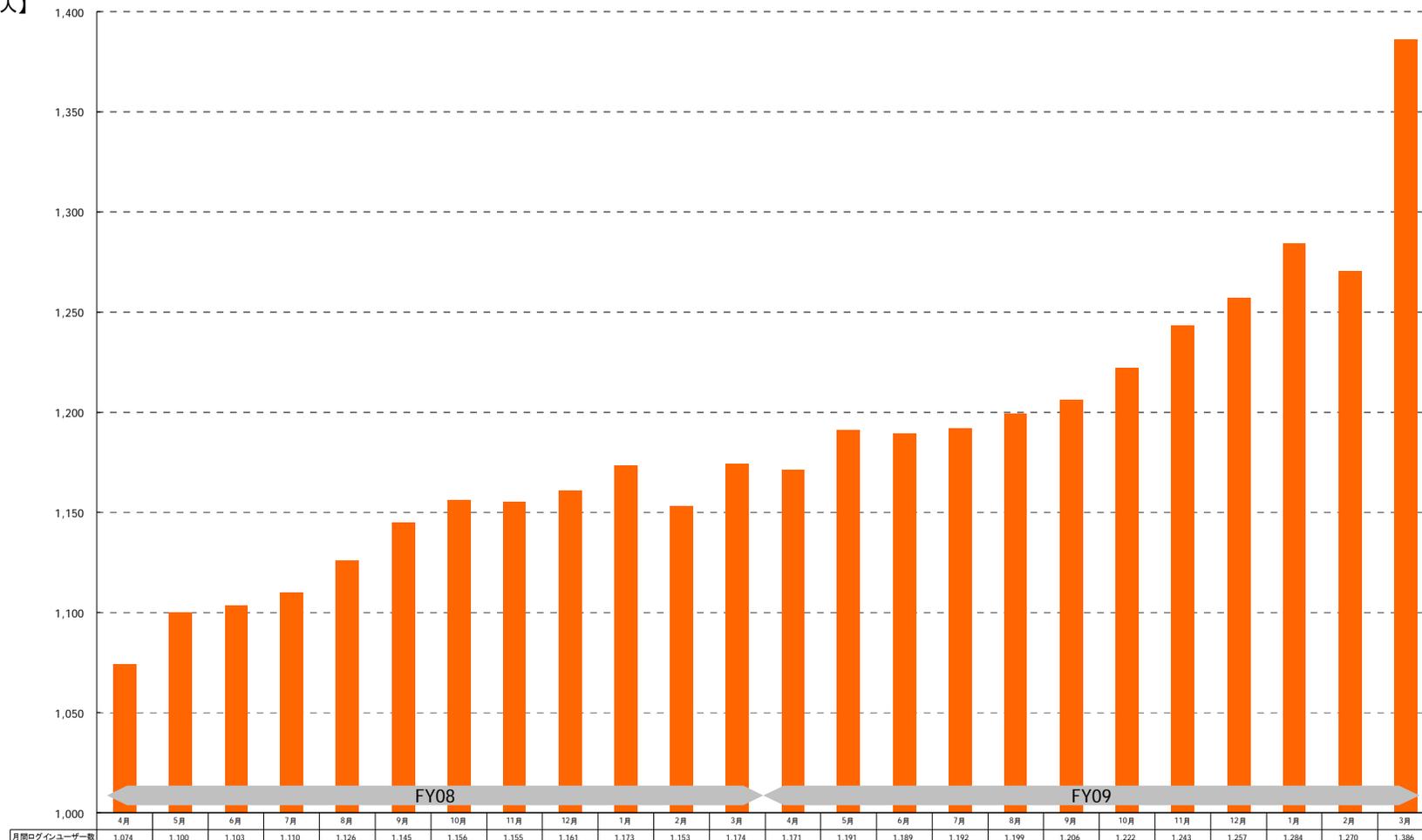
mixiのユーザー数、PV数推移



月間ログインユーザー数推移

- ✓ mixiアプリ、mixiボイス、mixi同級生等のサービス提供により、月間ログインユーザー数は増加傾向
- ✓ 特に3月は、登録制の開始及びマスプロモーションの実施に伴い増加

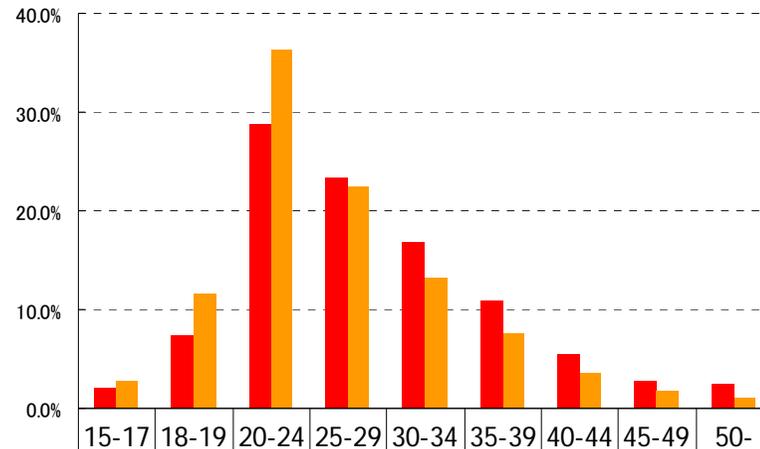
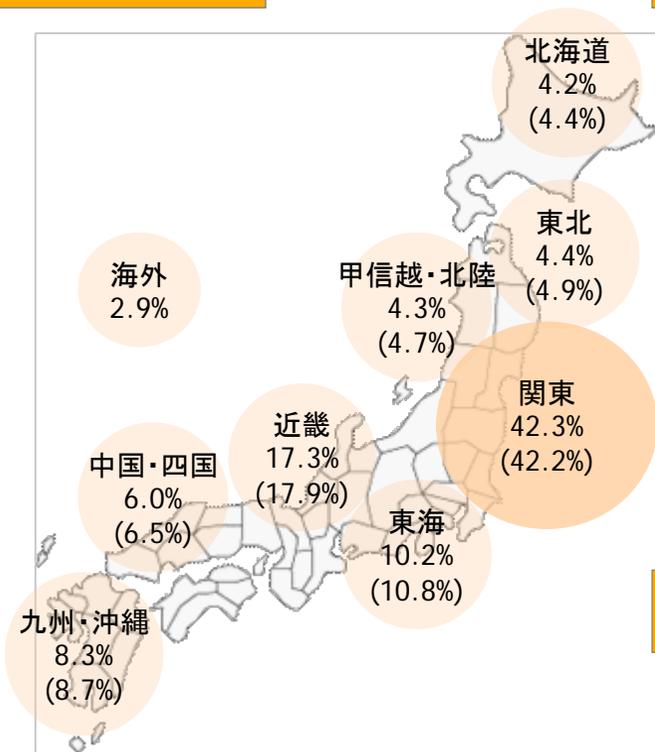
【単位:万人】



✓ 登録制開始、マスコプロモーション実施に伴い、ユーザーの年齢、居住地域が広がりつつある

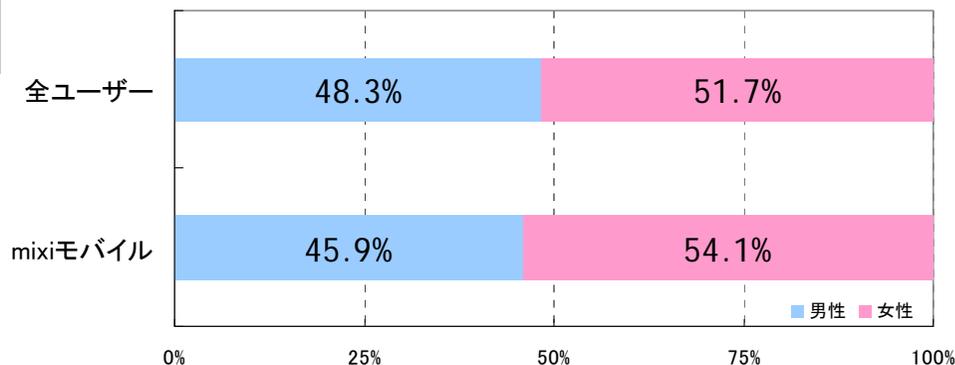
地域属性

年齢層



■ 全ユーザー	2.1%	7.4%	28.8%	23.3%	16.9%	10.9%	5.4%	2.8%	2.4%
■ mixiモバイル	2.9%	11.6%	36.3%	22.4%	13.1%	7.5%	3.5%	1.7%	1.0%

性別



* 括弧内: mixiモバイル

* いずれも 2010年3月31日現在 当社調べ

2009年度第4四半期 連結損益計算書

Section1_2009年度第4四半期及び通期 連結事業概要

- ✓ 売上高では、mixiの広告販売がPC、モバイルともに好調に推移し、mixiアプリの課金においても当初の見込み以上に順調な立ち上がり
- ✓ 利益では、mixiアプリに関連するコストの増加やマスプロモーションの実施などにより減益

	FY09/4Q (10年1月～3月)	構成比	FY08/4Q (09年1月～3月)	増減率 (YonY)	FY09/3Q (09年10月～12月)	増減率 (QonQ)
売上高	3,935	—	3,139	25.4%	3,416	15.2%
売上総利益	2,724	69.2%	2,410	13.0%	2,409	13.0%
営業利益	191	4.9%	824	-76.8%	700	-72.7%
経常利益	164	4.2%	827	-80.2%	694	-76.4%
四半期純利益	49	1.3%	410	-88.0%	320	-84.6%

【単位:百万円】

2009年度第4四半期 連結事業別売上高

Section1_2009年度第4四半期及び通期 連結事業概要

- ✓ mixi(広告):既存広告の販売好調に加え、mixiアプリ面の広告販売も拡大傾向
- ✓ mixi(課金):mixiアプリの課金は当初想定以上に順調に推移
- ✓ Find Job !:求人市場の底入れにより、前年同期、前四半期を上回る

	FY09/4Q (10年1月～3月)	構成比	FY08/4Q (09年1月～3月)	構成比	増減率 (YonY)	FY09/3Q (09年10月～12月)	構成比	増減率 (QonQ)
売上高	3,935	—	3,139	—	25.4%	3,416	—	15.2%
mixi(広告)	3,268	83.0%	2,742	87.4%	19.2%	3,047	89.2%	7.2%
mixi(課金)	508	12.9%	242	7.7%	109.4%	244	7.2%	107.9%
Find Job !	159	4.1%	154	4.9%	3.4%	124	3.7%	27.8%

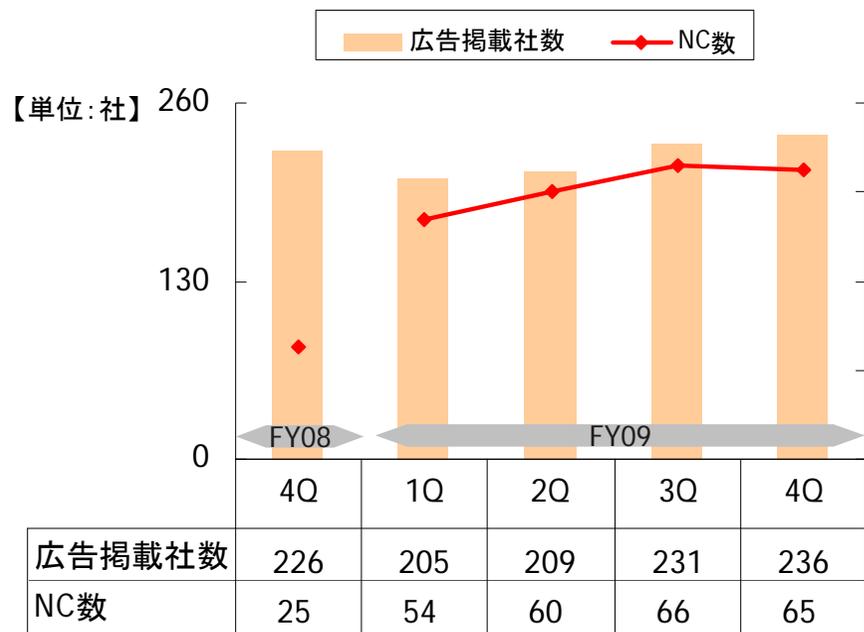
【単位:百万円】

※ モバイルコンテンツ課金及びmixiアプリ課金の売上は「mixiポイント」の消費時に計上となります。

広告掲載社数及び業界シェア推移

✓ 広告販売が順調に拡大し、掲載社数は増加傾向

広告掲載社数及びナショナルクライアント社数の推移



* NC(ナショナルクライアント)引用元

FY08/1Q～ 「2006年広告費用上位200社」(日経広告研究所)

FY09/1Q～

「2007年広告費用上位500社」(日経広告研究所)と「インターネット広告 2008
オンライン広告費上位100社」(ネットレイティングス社)の総計(重複除く)

業界別シェア(売上高ベース)

	FY08/4Q	FY09/1Q	FY09/2Q	FY09/3Q	FY09/4Q
自動車	2.1%	0.5%	0.8%	1.3%	1.1%
金融・保険	2.5%	1.4%	3.1%	2.9%	3.8%
不動産	0.9%	0.3%	0.5%	0.9%	0.6%
人材・教育	13.7%	9.6%	9.8%	9.3%	10.1%
家電・事務用品	2.6%	2.6%	2.5%	2.7%	4.8%
情報・通信	31.7%	27.8%	28.9%	31.0%	34.2%
交通・レジャー	7.9%	11.8%	11.2%	9.9%	7.6%
出版・放送	1.6%	2.1%	2.0%	2.5%	3.5%
食品・飲料	4.7%	4.9%	3.1%	5.0%	2.6%
流通・小売業	10.1%	12.0%	9.3%	9.7%	9.0%
美容・トイタリー	19.2%	25.0%	25.4%	22.0%	19.6%
その他	2.9%	2.0%	3.4%	3.0%	3.1%

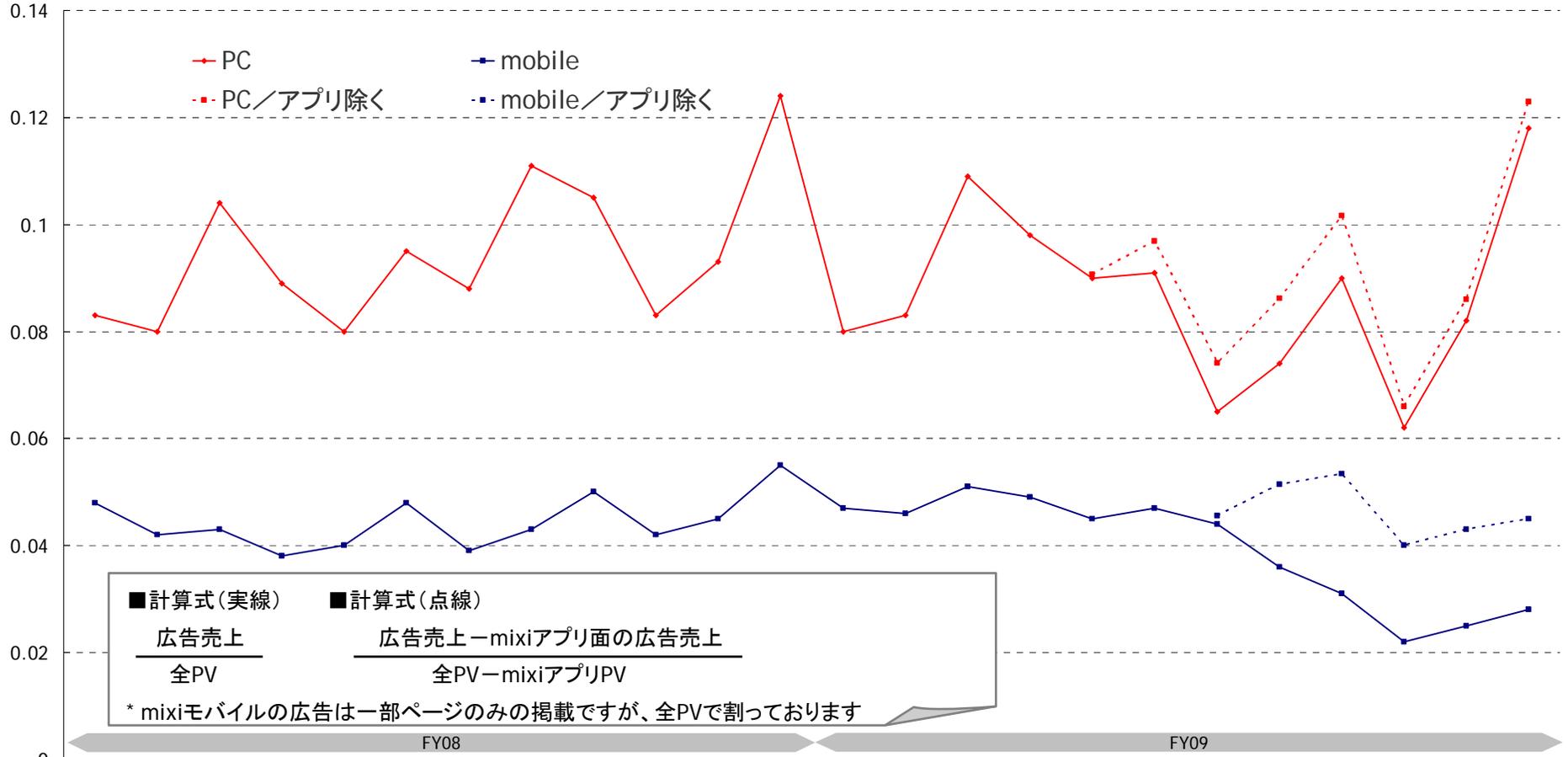
* FY09/1Qより、業界区分を変更いたしました。

また、新定義(業界区分)にて、FY08/4Qより遡及し掲載いたしております。

1ページ当たりの広告価値(1ページ当たり広告売上高)推移

Section1_2009年度第4四半期及び通期 連結事業概要

- ✓ mixiアプリのPV・広告売上高を除いた、1ページ当たりの広告売上高は順調に成長
- ✓ mixiアプリ面の広告販売も強化しており、全体の1ページ当たりの広告売上高も今後増加する見込み



	FY08												FY09											
	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
PC	0.083	0.080	0.104	0.089	0.080	0.095	0.088	0.111	0.105	0.083	0.093	0.124	0.080	0.083	0.109	0.098	0.090	0.091	0.065	0.074	0.089	0.062	0.082	0.118
mobile	0.048	0.042	0.043	0.038	0.040	0.048	0.039	0.043	0.050	0.042	0.045	0.055	0.047	0.046	0.051	0.049	0.045	0.047	0.044	0.036	0.031	0.022	0.025	0.028
PC/アプリ除く																	0.091	0.097	0.074	0.086	0.102	0.066	0.086	0.123
mobile/アプリ除く																			0.046	0.051	0.053	0.040	0.043	0.045

2009年度第4四半期 費用構成

Section1_2009年度第4四半期及び通期 連結事業概要

- ✓ mixiアプリをはじめとするmixi全体の利用の活性化に伴い、サーバー関連費用(賃借料・減価償却費)が増加
- ✓ マスプロモーションの実施に伴い広告宣伝費が増加
- ✓ mixiアプリの課金収益の順調な立ち上がりに伴い、キャリアへの決済手数料が増加

	FY09/4Q (10年1月～3月)		FY08/4Q (09年1月～3月)		FY09/3Q (09年10月～12月)	
	売上高 構成比		増減率 (YonY)		増減率 (QonQ)	
【売上原価】						
賃借料	181	4.6%	171	5.8%	160	13.1%
減価償却費	110	2.8%	111	-0.5%	102	8.4%
開発人件費	140	3.6%	127	10.2%	134	4.2%
コンテンツ調達費	132	3.4%	176	-24.6%	107	24.0%
アドプログラム費 *1	449	11.4%	—	—	302	48.9%
その他	196	5.0%	142	37.7%	200	-1.9%
売上原価合計	1,211	30.8%	728	66.3%	1,006	20.4%
【販管費】						
販売手数料	900	22.9%	760	18.5%	831	8.3%
人件費	421	10.7%	324	29.9%	398	5.6%
広告宣伝費	606	15.4%	12	4807.1%	10	5954.2%
外注費	163	4.2%	195	-16.0%	133	23.0%
支払地代家賃	103	2.6%	130	-20.1%	107	-3.6%
決済手数料 *2	120	3.1%	—	—	—	—
その他	216	5.5%	164	31.7%	227	-5.0%
販管費合計	2,532	64.4%	1,586	59.7%	1,709	48.2%

【単位:百万円】

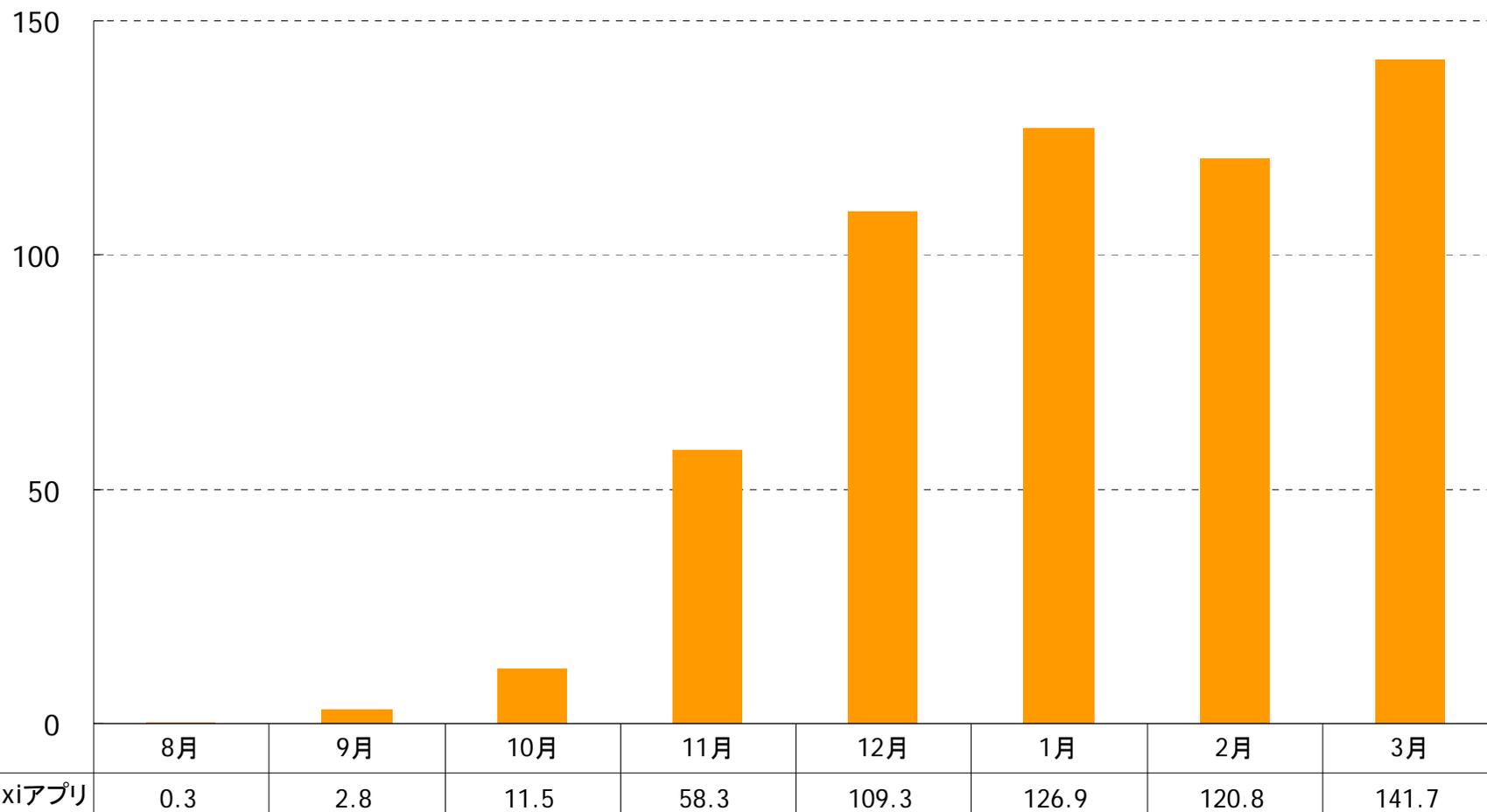
*1 FY09/2Qまでは売上原価の「その他」に含めておりましたが、FY09/3Qより「アドプログラム費」として掲載しております。

*2 FY09/3Qまでは販売管理費の「その他」に含めておりましたが、FY09/4Qより「決済手数料」として掲載しております。

Section.2

2009年度通期 事業報告

✓ mixiアプリの利用者数・PV数は当初の予測を前倒して達成し、mixi全体の活性化に大きく寄与



2009年度/1Q末

(2009年6月30日)

1,189万人

2時間40分

合計 150.6億PV

.....
Mobile 109.9億PV / PC 40.7億PV

月間ログイン
ユーザー数 *1

月間滞在時間
(PCのみ) *2

月間PV *1

2009年度/4Q末

(2010年3月31日)

1,386万人

3時間23分

合計 333.1億

.....
Mobile 279.7億PV / PC 53.3億PV

*1 当社調べ

*2 ネットレイティングス社調べ (携帯電話からの利用は含まれておりません。)

- ✓ mixiアプリの利用は順調に拡大傾向
- ✓ mixiアプリの収益化については、利用拡大に伴い広告・課金で図っていく方針

サービス提供

mixiアプリの提供

収益化

mixiアドプログラム(広告)及び
mixiペイメントプログラム(課金)の提供

mixiアドプログラム(広告)

- PVが拡大しているmixiアプリ面に広告枠を設け、広告主に販売を実施
- SAP(mixiアプリ提供者)に対しては、mixiアドプログラムを提供し、一定の基準に応じて収益を分配(アドプログラム費)

mixiペイメントプログラム(課金)

- mixiアプリ内で利用可能な共通ポイント(mixiポイント)を課金手段として提供
- 課金売上は、SAPと当社で8:2でレベニューシェアを実施(決済手数料を除く)

*(参照) P33 Appendix「mixiペイメントプログラム(モバイル)」

- ✓ mixiアプリの収益化は、広告・課金ともに順調に拡大傾向であり、四半期ベースで徐々に収益性が改善

■ mixiアドプログラム(広告)

- mixiアプリ広告：広告販売を強化し、4Qは約2.7億円の売上
 - ✓ 今後、mixiアプリの利用拡大に伴い、さらなる収益化を図る
- アドプログラム費：ユーザーの利用状況や広告効果を考慮した分配を実施（約4.5億円/4Q）
 - ✓ 今後も条件の見直しを適宜実施し、当社とSAPの双方のビジネス化を促進

■ mixiペイメントプログラム(課金)

- 課金販売：順調に立ち上がりつつあり、4Qは約2.7億円の売上
- mixiペイメントプログラム対応のアプリは、順次増加しており63個（2010年3月31日現在）
 - ✓ 今後も課金ユーザー数の拡大を優先し、ソーシャルアプリのマーケットを創造していく方針

Section.3

2010年度 連結業績見通し

- ✓ 今期業績の見通しにおいては、昨年度開始したmixiアプリに関連する新規事業において、広告および課金の売上拡大と収益性の改善が見込まれる
- ✓ またその資金を用い、今期においても新たな施策への投資をさらに拡大する見込みであり、ユーザー規模の拡大とサービス利用の活性化を推進していく方針

	FY2010予想 (10年4月～11年3月)	構成比	FY2009 (09年4月～10年3月)	増減率
売上高	17,350	—	13,600	27.6%
営業利益	2,770	16.0%	2,752	0.6%
経常利益	2,760	15.9%	2,675	3.2%
当期純利益	1,390	8.0%	1,309	6.2%

【単位：百万円】

新プラットフォームサービス(仮)の提供

新広告サービス(ビジネス)の提供

グローバル展開の本格化



Appendix

会社概要

Appendix

会社名	株式会社mixi (mixi, Inc.)		
設立	1999年6月3日		
資本金	37億5,347万円		
所在地	〒150-0001 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	小泉 文明	常勤監査役 加藤 孝子
	取締役	原田 明典	監査役 磯崎 哲也
	社外取締役	中村 伊知哉	監査役 佐藤 孝幸
従業員数	322名(契約社員等含む)		
発行株数	154,552株		
主要株主	笠原健治		58.69%
	MORGAN STANLEY & CO.INC		2.94%
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)		2.82%
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)		2.63%
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)		1.05%

2010年3月31日現在

2009年度通期 連結損益計算書

Appendix

	FY2009通期 (09年4月～10年3月)	構成比	FY2008通期 (08年4月～09年3月)	構成比	増減率 (YonY)
売上高	13,600	—	12,052	—	12.8%
売上総利益	10,129	74.5%	9,624	79.9%	5.2%
営業利益	2,752	20.2%	3,771	31.3%	-27.0%
経常利益	2,675	19.7%	3,787	31.4%	-29.4%
当期純利益	1,309	9.6%	1,946	16.1%	-32.7%

【単位：百万円】

2009年度通期 連結事業別売上高

	FY2009通期 (09年4月～10年3月)	構成比	FY2008通期 (08年4月～09年3月)	構成比	増減率 (YonY)
売上高	13,600	—	12,052	—	12.8%
mixi(広告)	11,829	87.0%	10,431	86.5%	13.4%
mixi(課金)	1,221	9.0%	770	6.4%	58.4%
Find Job !	549	4.0%	850	7.1%	-35.3%

【単位:百万円】

※ モバイルコンテンツ課金及びmixiアプリ課金の売上は「mixiポイント」の消費時に計上となります。

2009年度通期 連結費用構成

Appendix

	FY2009通期 (09年4月～10年3月)	売上高 構成比	FY2008通期 (08年4月～09年3月)	売上高 構成比	増減率 (YonY)
【売上原価】					
賃借料	678	5.0%	665	5.5%	1.8%
減価償却費	384	2.8%	393	3.3%	-2.4%
開発人件費	540	4.0%	471	3.9%	14.7%
コンテンツ調達費	456	3.4%	416	3.5%	9.5%
アドプログラム費	752	5.5%	—	—	—
その他	658	4.8%	480	4.0%	37.2%
売上原価合計	3,470	25.5%	2,427	20.1%	43.0%
【販管費】					
販売手数料	3,257	23.9%	2,851	23.7%	14.2%
人件費	1,551	11.4%	1,186	9.8%	30.7%
広告宣伝費	632	4.6%	171	1.4%	269.1%
外注費	560	4.1%	499	4.1%	12.3%
支払地代家賃	462	3.4%	521	4.3%	-11.4%
決済手数料 *1	214	1.6%	—	—	—
その他	698	5.1%	623	5.2%	12.0%
販管費合計	7,377	54.2%	5,853	48.6%	26.0%

【単位：百万円】

*1 FY08までは販売管理費の「その他」に含めておりましたが、FY09より「決済手数料」として掲載しております。

2009年度通期 連結貸借対照表

	FY2009通期 (10年3月末)	構成比	FY2008通期 (09年3月末)	構成比	増減率 (YonY)
【資産の部】					
流動資産合計	15,090	86.9%	13,192	87.3%	14.4%
固定資産合計	2,281	13.1%	1,923	12.7%	18.6%
資産合計	17,372	100.0%	15,115	100.0%	14.9%
【負債の部】					
流動負債合計	2,863	16.5%	1,974	13.1%	45.0%
負債合計	2,863	16.5%	1,974	13.1%	45.0%
【純資産の部】					
資本金	3,753	21.6%	3,725	24.6%	0.8%
資本剰余金	3,723	21.4%	3,695	24.4%	0.8%
利益剰余金	7,056	40.6%	5,746	38.0%	22.8%
純資産合計	14,508	83.5%	13,141	86.9%	10.4%

【単位:百万円】

2009年度通期 連結キャッシュフロー計算書

Appendix

	FY2009通期 (09年4月～10年3月)	FY2008通期 (08年4月～09年3月)	増減率 (YonY)
【営業活動によるCF】	1,840	2,158	-14.7%
【投資活動によるCF】	-2,660	433	—
【財務活動によるCF】	110	48	126.1%
【現金及び現金同等物の期末残高】	9,663	10,371	-6.8%

【単位：百万円】

ソーシャル・ネットワーキング サービス(SNS)

自分の友人や知人をサイト上で一覧管理し、1対1でも、1対n(登録されている友人・知人やその他のユーザー)でも、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

【プロフィール】

個人のプロフィールを公開する機能。マイミクの紹介文を付記することも可能。

【mixiボイス】

ひとことコメント投稿機能(全角で最大150文字)

【更新履歴】

自分自身の更新履歴確認欄。

【マイミクシ一覧】

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。

【コミュニティー一覧】

参加しているコミュニティーの一覧表。共通する趣味嗜好等をテーマに、コミュニティー(掲示板)を設置できる機能。



【メッセージ】

サイト内におけるユーザー間のメール機能。

【足あと】

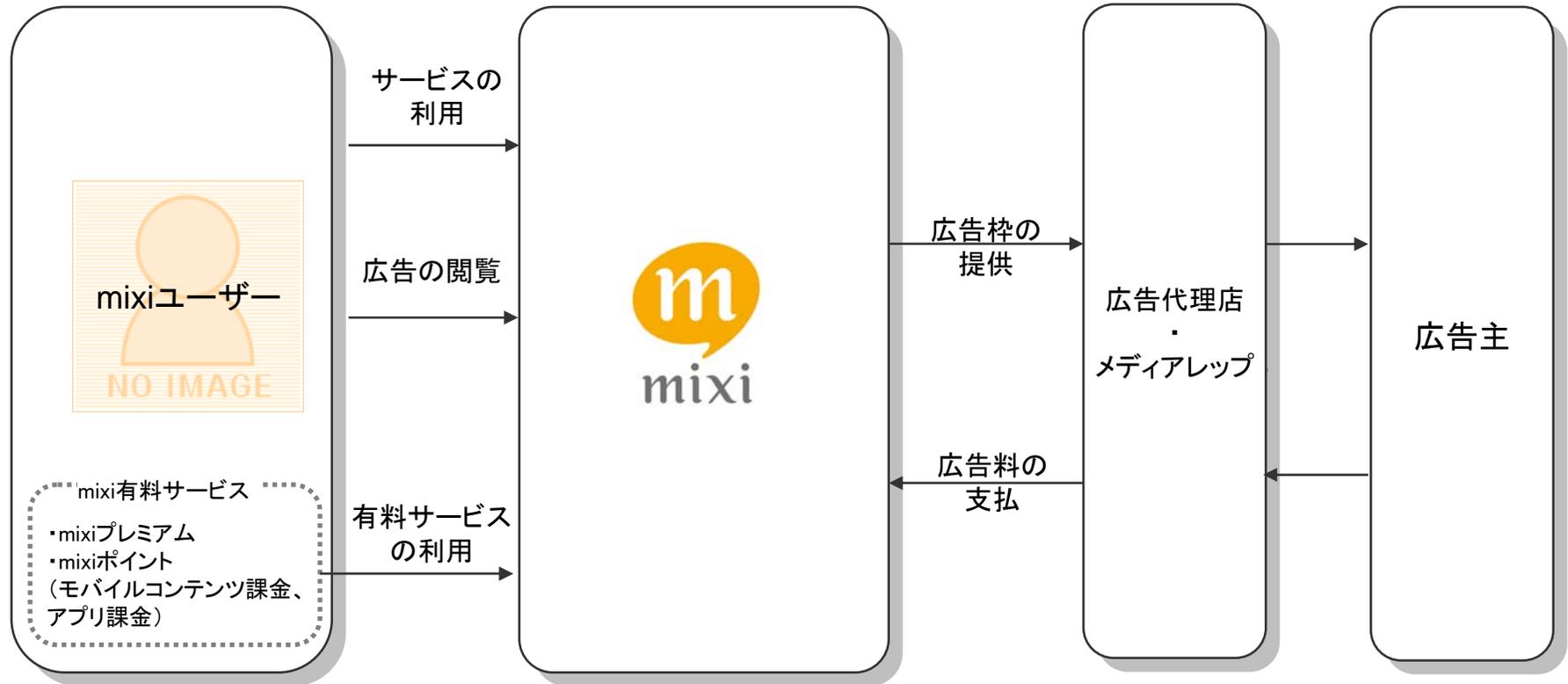
個人の日記やプロフィール等を閲覧した他のユーザーの足あと(アクセスログ)の一覧を閲覧できる機能。

【mixiニュース】

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ーを表示することが可能。

【更新情報】

友人・知人がアップロードした日記や動画、フォトアルバムの更新状況確認、アプリ利用履歴などが閲覧ができる機能。



「mixi」をより楽しく便利にご利用頂くための有料サービス

mixiプレミアム

日記やフォトアルバム、動画といった主要機能の容量拡大、アンケート作成機能など「mixi」をもっと楽しくもっと便利にするオプションサービスの総称。月額315円(税込)

ミクシィ年賀状

マイミクシィに対して、日本郵便発行のお年玉付年賀葉書を作成・郵送できるサービス。標準価格:98円/通

mixiポイント

携帯電話事業者の「マイメニュー登録」(月額情報料315円(税込))により、毎月mixiポイントを300pt付与

【mixiポイントの利用方法】

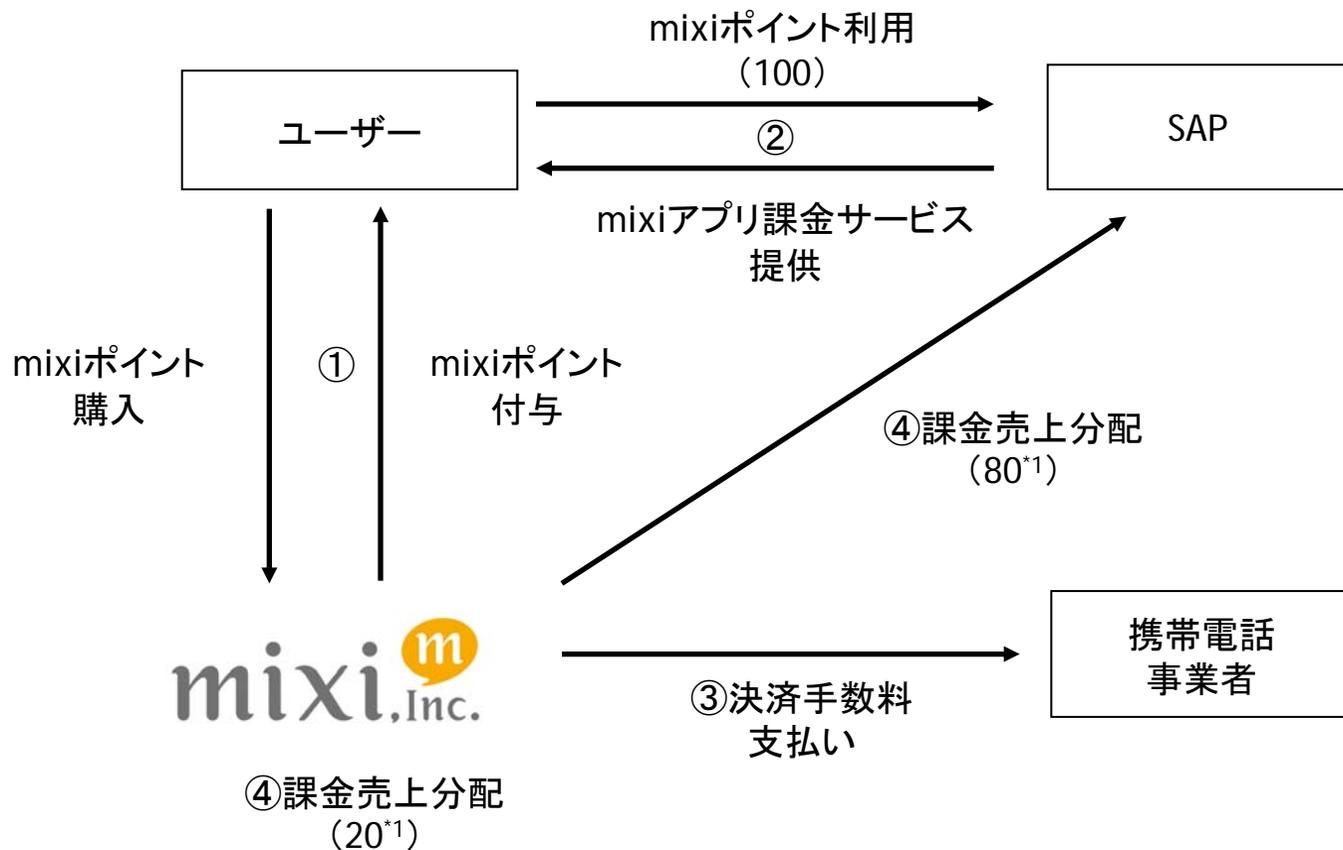
【mixiアプリ課金】

アプリ内で、有料アイテム・コンテンツなどの課金サービスを提供。
2009年11月より、SAP向けに公式課金システム「mixiペイメントAPI」の提供を開始。

【モバイルコンテンツ課金】

mixi内のトップページや日記ページ、フォトアルバムページなどを自分の好みのデザインに変更したり、メッセージを華やかに装飾するデコレーション素材を有料コンテンツとして提供。

決済フロー



■ミクシィ社 計上方法
売上高: 約28%
販売管理費(決済手数料): 約10%

*1 決済手数料を除く

提供SAP数(法人・個人含む)

約 660

アプリ数

PC 約 960 アプリ
Mobile 約 620 アプリ

アプリランキング(登録者ベース)

1位	約490万人	サンシャイン牧場 (Rekoo Media Ltd.)
2位	約354万人	マイミク通信簿 (空飛ぶ株式会社)
3位	約312万人	怪盗ロワイヤル (株式会社ディー・エヌ・エー)
4位	約291万人	まちつく! mixi版 (ウノウ株式会社)
5位	約255万人	脳力大学-漢字テスト- (株式会社ドリコム)

* 2010年5月 当社調べ

✓ mixiのコアバリュー(友人・知人とのつながる楽しさ・嬉しさ)を理解促進させる目的で、マスプロモーションを実施



「卒業」篇



「茶色い犬」篇



「友だちと一緒に」篇

【投下地域及び期間】

3月 8日～31日 関東／近畿／北海道／東北

3月 17日～31日 東海／中国・四国／九州・沖縄

(一部地域を除く)

ユーザーの皆さまが安心安全にご利用いただけるよう 「mixi」の更なる健全性向上を図っています

ゾーニング(利用者毎による機能制限)

■ 青少年ユーザーの保護施策

- ユーザーアクセスの一部制限、コミュニティ機能の利用制限、友人検索機能、コンテンツ検索機能の利用制限(日記・フォト・動画・レビュー)、青少年にふさわしくない一部のレビュー、広告の非表示

■ ユーザー確認(簡易年齢認証)の実施

- 携帯電話事業者のフィルタリングサービスを活用したユーザー確認(簡易年齢認証)
18歳以上と詐称している18歳未満のユーザーに対するサービスのゾーニング(機能制限)

人・システムによるパトロール

■ サポート及びパトロール体制の構築

- ユーザーからの問い合わせ対応やmixi 利用規約に反する書き込み等への対応を実施
- 24時間365日、200名規模のサポート・パトロール体制を構築

■ セキュリティシステムの整備

- mixi 利用規約に反する書き込み等を監視するセキュリティシステム(キーワードチェック、ベイジアンフィルタ、多送信チェック等)を整備、ペナルティ、強制退会の制度の導入、ユーザーの皆さまからの通報機能の設置

■ 新規登録時の携帯電話端末認証

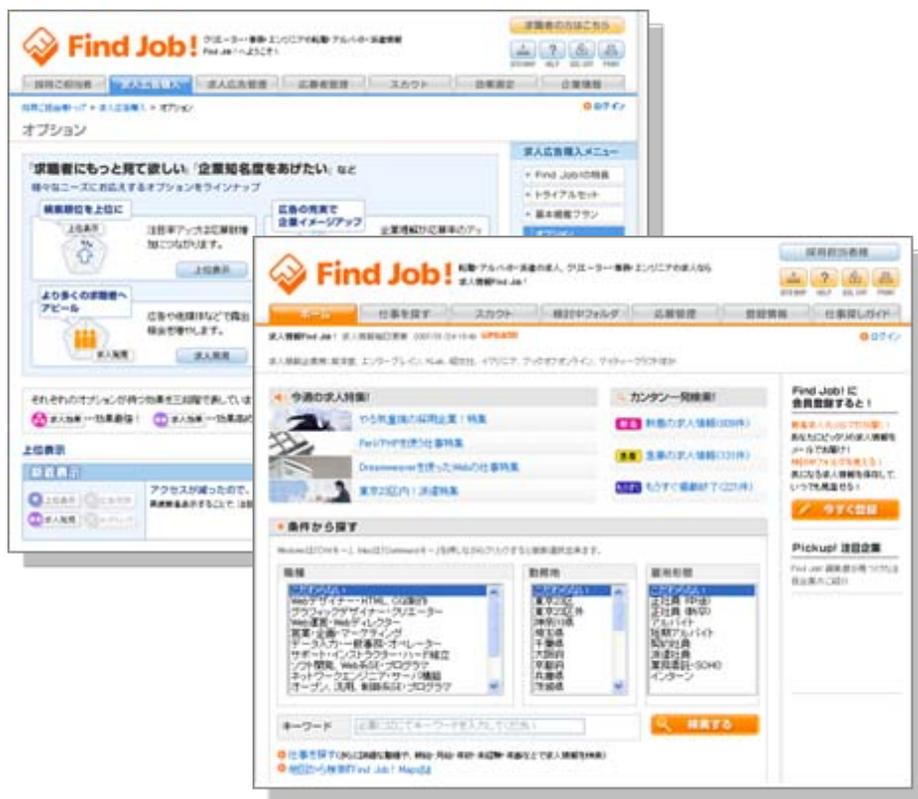
- 『mixi』への新規登録時における携帯電話端末認証の実施

教育・啓発活動

■ 各種教育・啓発活動の実施

- 『mixi』内に留まらず、安心ネットづくり促進協議会をはじめとした外部の各種団体との連携により、健全性向上及びインターネット社会の安全性に繋がる各種教育・啓発活動を実施

- ✓ Webな人の転職サイト「Find Job !」は、サービス開始以来、Web業界の企業を主たる顧客層とし、特に「Webエンジニア」「Webディレクター」「Webデザイナー」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. Web業界に特化

Web業界の人材に特化。特に「Webエンジニア」「Webディレクター」「Webデザイナー」などの質の高い人材を、求人企業に提供している。

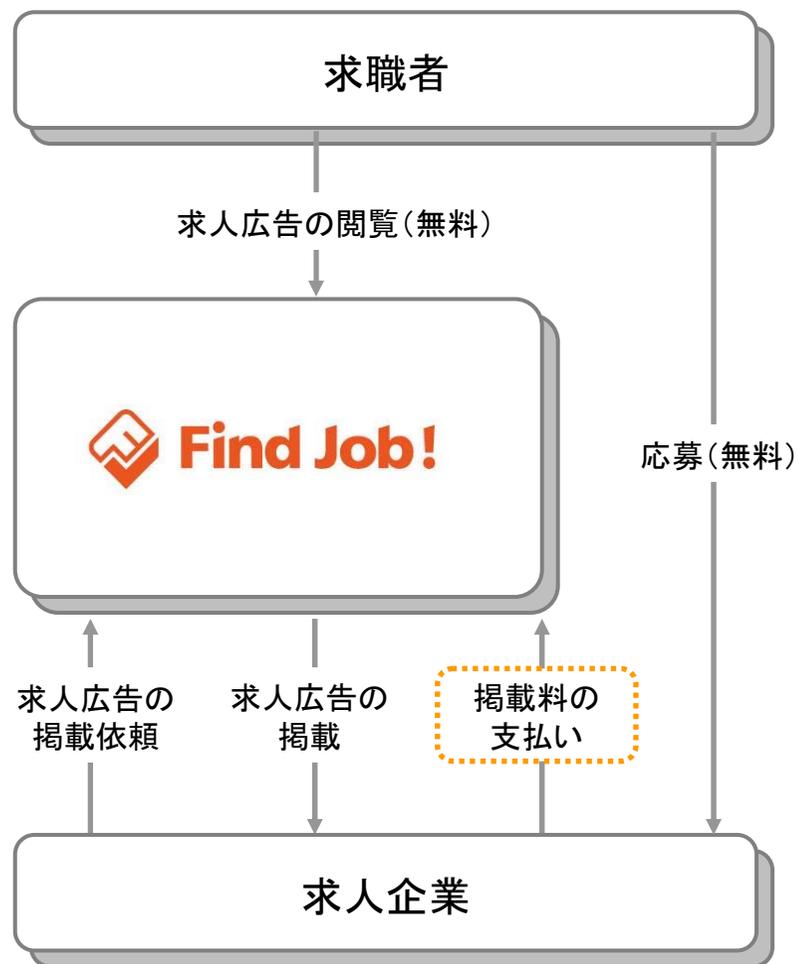
特徴2. 高い費用対効果

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『mixi』を活用することにより広告宣伝費を抑制。低価格でサービスを提供を実現。

特徴3. 自社媒体mixiとの連携

自社媒体『mixi』に広告を掲載、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る。

✓ 2010年3月の有効求人倍率は0.49倍 ^{*1}



登録企業数 ^{*2}

約 22,400社

登録求職者数 ^{*2}

約 319,400人

顧客平均単価 ^{*3}

約 76,800円

月間PV ^{*3}

約 604万PV

^{*1} 2010年4月30日厚生労働省発表資料

^{*2} 2010年3月31日現在 当社調べ

^{*3} 2009年度第4四半期平均値 当社調べ