

2008年3月期 第3四半期決算説明会

ngi group株式会社
(証券コード:2497)

2008年 2月 8日



本日ご説明申し上げる業界の動向や分析、今後の見通し、戦略等は、現在入手可能な情報から当社の経営陣が判断したものでありますが、様々な要素により将来の事業を取り巻く環境が大きく変動することも考えられます。従いまして、将来の戦略及び業績等につきましては本日ご説明申し上げます内容と大きく異なる可能性がございますことをご了承ください。

問合せ先: **ngi group株式会社 IR担当**
tel. 03-5572-6202
Email ngi-ir@ngigroup.com

2008年3月期 第3四半期 業績概要

通期業績予想を増収増益に上方修正

[単位:百万円]

	07年3月期 通期実績	期初予想 (07年5月10日)	修正予想 (08年2月7日)	増減額	増減率
売上高	5,329	6,000	7,500	1,500	125%
営業利益	2,481	1,000	2,500	1,500	250%
経常利益	2,428	1,000	2,500	1,500	250%
当期純利益	1,265	500	700	200	140%

【上方修正の主な要因】

- ・ (株)RSS広告社、ngi mobile(株)の売り上げが好調
- ・ 公開株および未上場株の売却によるキャピタルゲインの拡大
- ・ グループ事業の再編と徹底したコスト管理

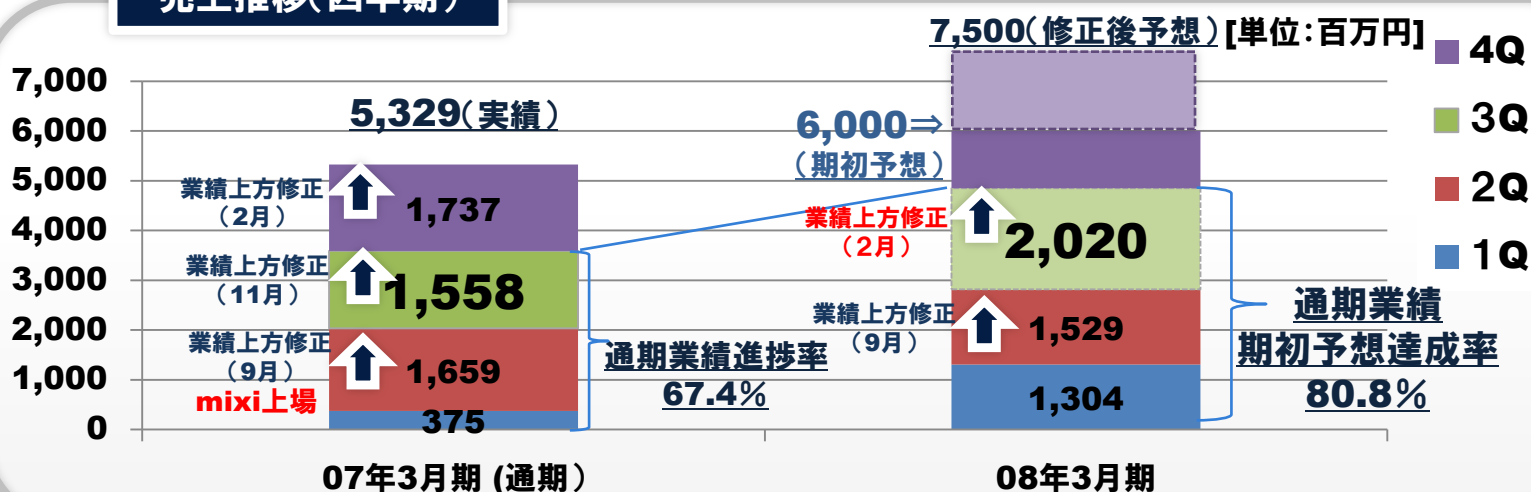
2008年3月期第3四半期（連結）業績概要

[単位:百万円]

	07年3月期 第3四半期	08年3月期 第3四半期	前年同期比 増減額	前年比 増減率
売上高	3,592	4,853	1,260	35.1%
営業利益	1,727 [※]	1,157	△569	△33.0%
経常利益	1,679 [※]	1,058	△620	△36.9%
当期純利益	903 [※]	375	△528	△58.4%













売上推移(四半期)

(※ 2006年9月 mixi株上場)



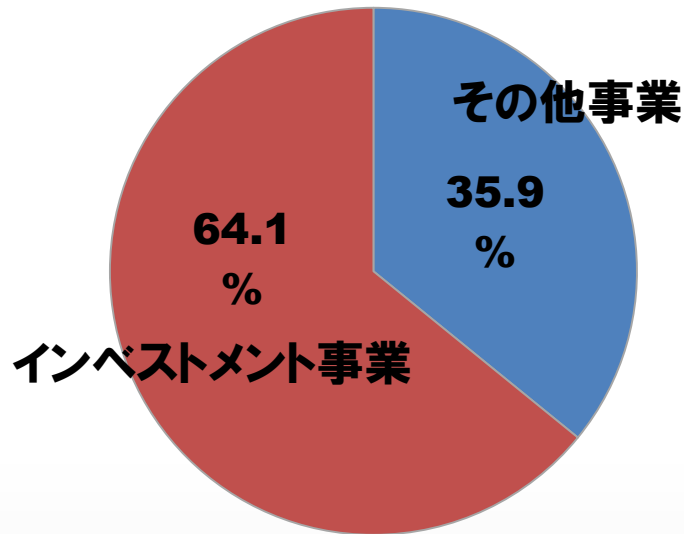
セグメント別 売上高

[単位:百万円]

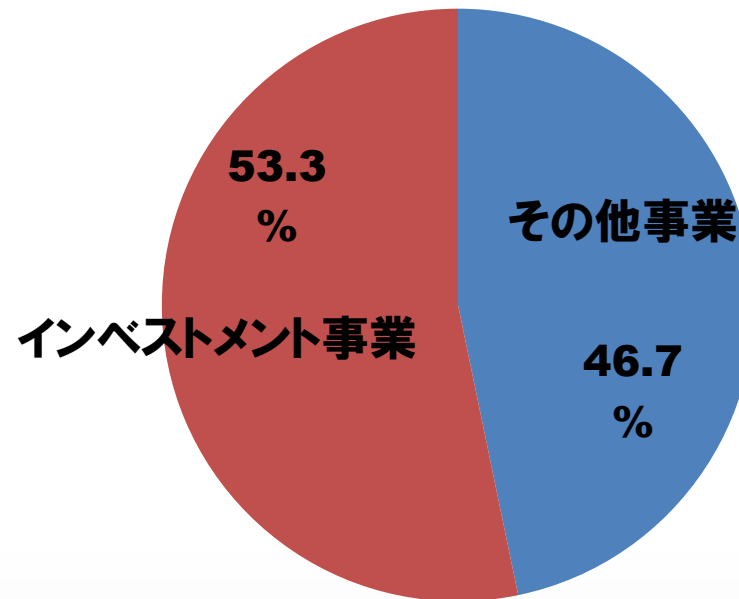
セグメント	07年3月期 第3四半期	08年3月期 第3四半期	増減率	主な構成会社
インターネット 関連事業	729	1,224	167.9%	 ngimobile  (現 フラクタリスト)
テクノロジー& ソリューション事業	360	413	114.7%	ngitechnologies  ALTOVISION  DATASECTION 
インベストメント 事業	2,303	2,584	112.2%	ngicapital 
インキュベーション 事業	194	546	281.4%	Jobweb    CROSS.COOP 
その他の事業	5	85	1700.0%	 

インベストメント事業とそれ以外の事業の構成比

売上高構成比



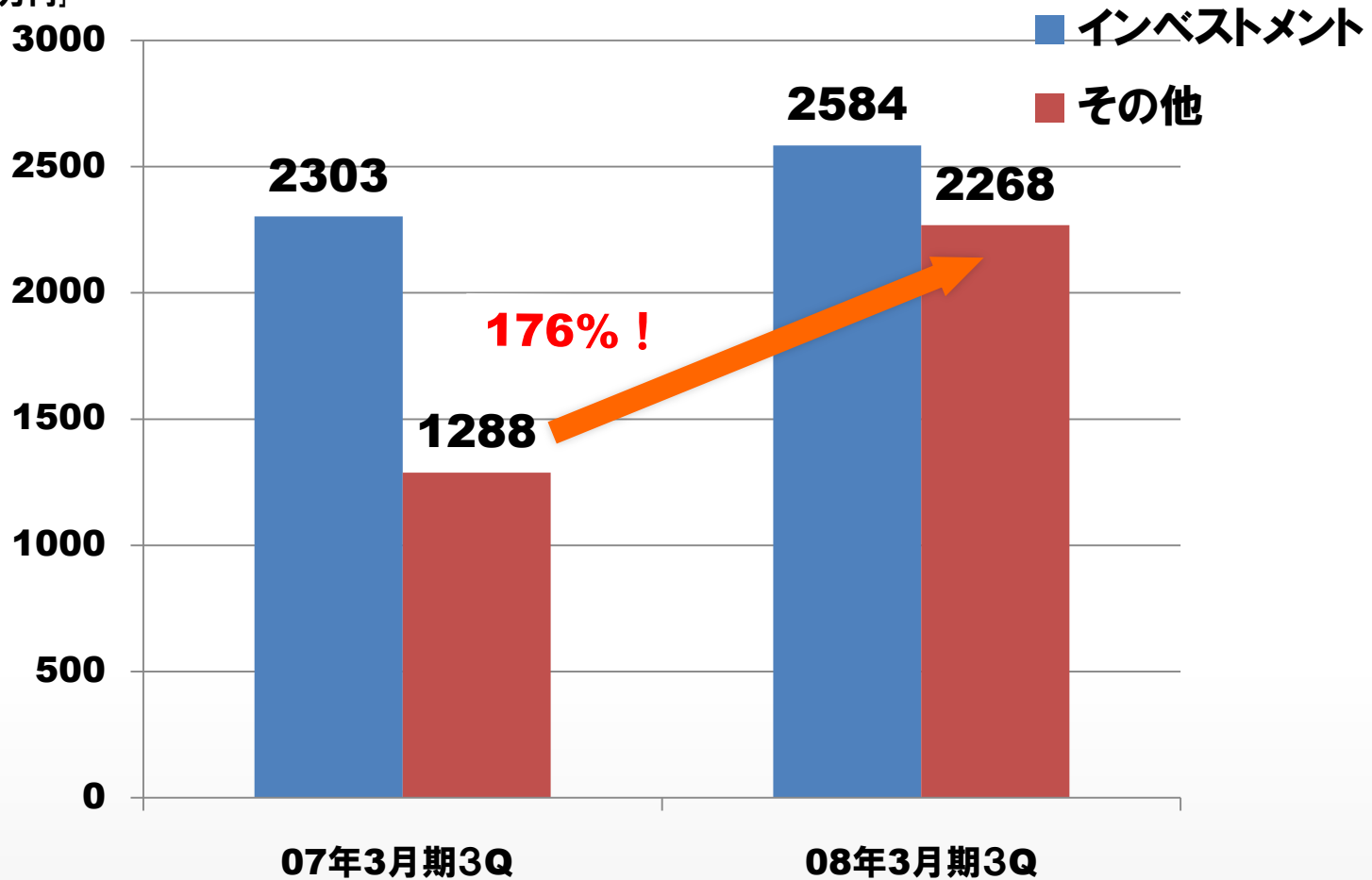
2007年3月期第3四半期



2008年3月期第3四半期

インベストメント事業とそれ以外の事業の売上高成長率

[単位:百万円]

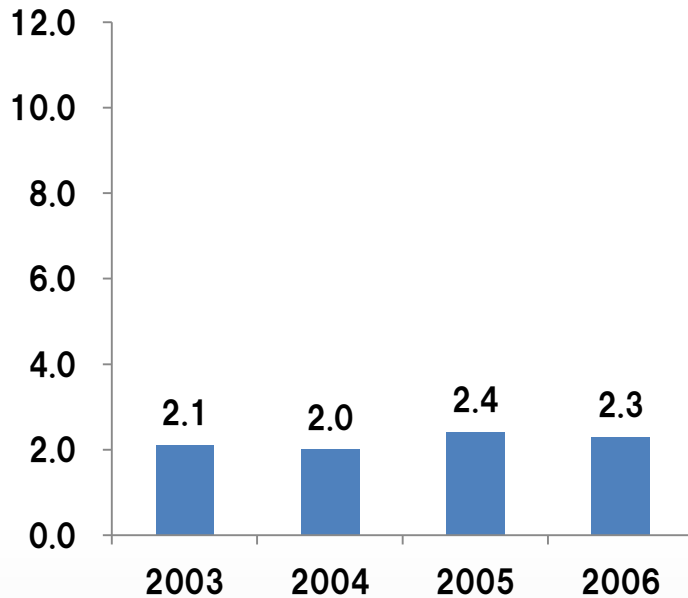


当第3四半期における 主な取り組み

急伸するアジアへの事業領域のシフト

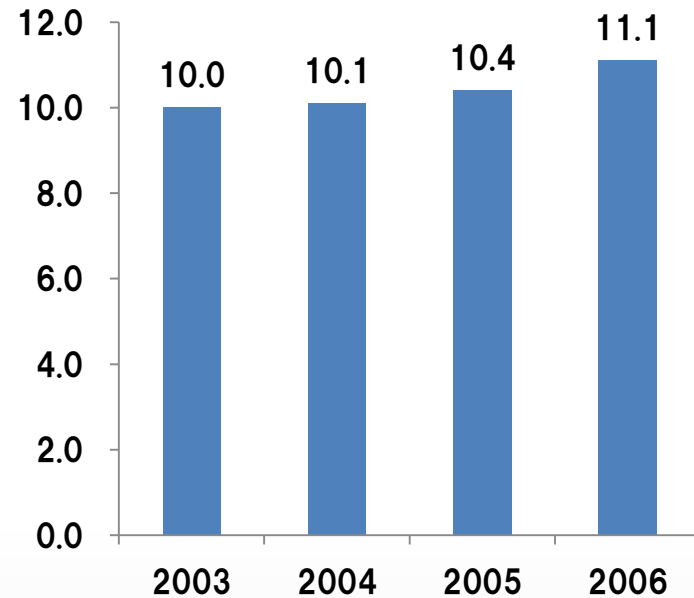
日本のGDP成長率

【単位：%】



中国のGDP成長率

【単位：%】



主要経済指標：経済局調査室調べ 2007年12月12日

	インベストメント	モバイル	仮想空間事業
日本	Web2.0系	フラクタリスト (モバイル広告) (モバイルSEO)	3Di
アジア	Web2.0 仮想空間事業 Clean tech Advertising	中国 フラクタリスト チャイナ ----- ベトナム P&T	HiPiHi

ngigroup 

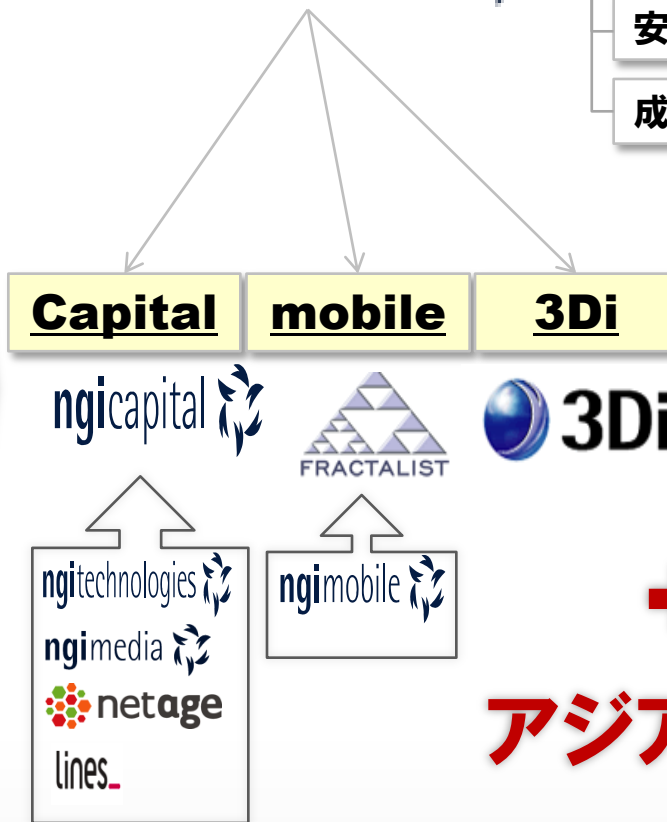


ngigroup 

機能提供企業群

安定収益企業群

成長期待企業群



+
アジア事業

グループ企業の集約化を推進

(持分法適用会社を除く)



中国、ベトナムを中心としたアジア地域へ積極的投資



swisscom スイス
とのジョイントベンチャー

easyTVc

co comment

中国

HIPIHI
www.hipihi.com

CheckM8
DYNAMIC DELIVERY TECHNOLOGIES

pico

ベトナム

P&T

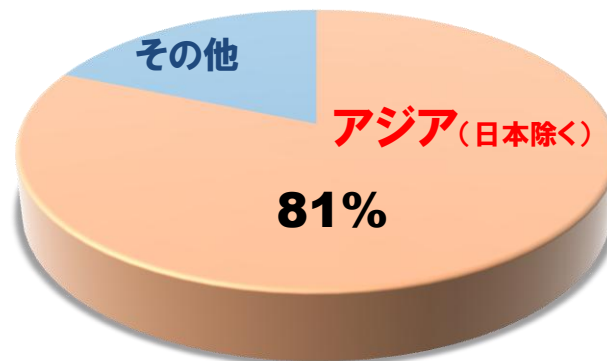
オーストラリア

米国



AURIX Real-Time Intelligence

グローバル投資額の地域別投資割合
(コミットメントベース含む)



グローバル投資残高推移
(コミットメントベース含む)

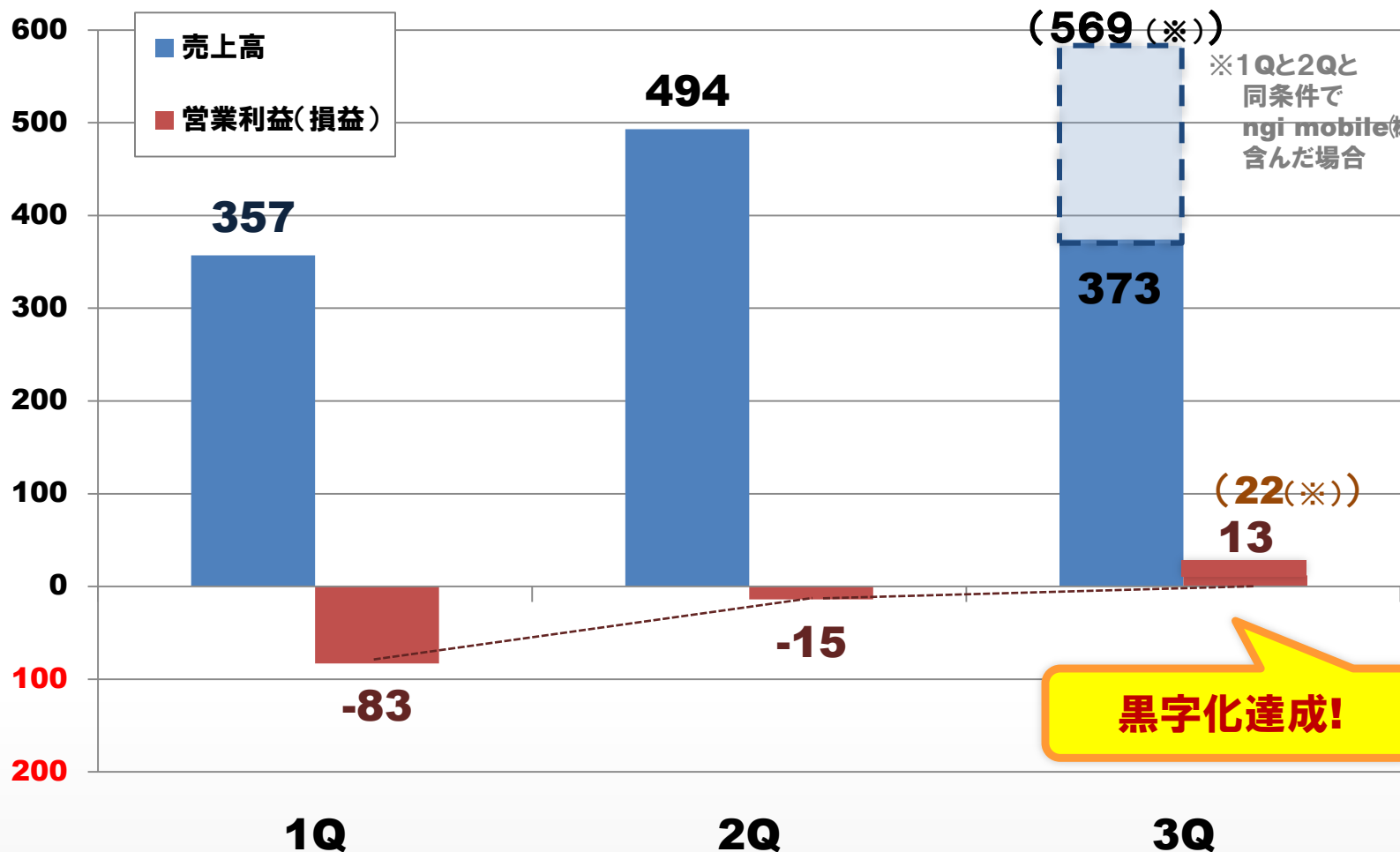
約11.5倍!



セグメント情報

インターネット関連事業の業績推移

[単位:百万円]



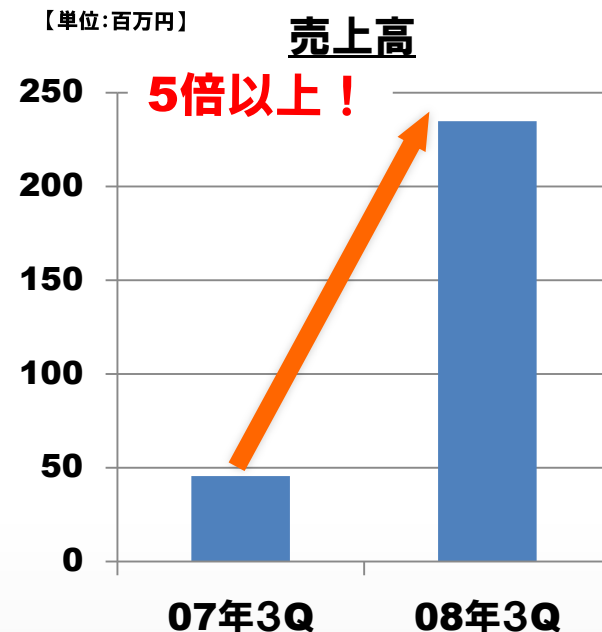
2008年3月期

(株)RSS広告社

- 日本発のRSS広告専門プロバイダ。同分野の世界における主要3大企業の1つ
- 日本最大級の広告主・フィード本数・広告媒体数！
- リクルート(株)、(株)サイバーコミュニケーションズによる資本出資

当期の活動実績

- 2007年12月4日
(株)サイバーエージェント及び同子会社の
(株)マイクロアドと資本・業務提携



RSS広告の市場規模

- RSSリーダーの利用者は13.1%
- 2007年3月時点でのインターネット利用者数は8,226.6万人
→ 推定約1000万人以上がRSSを利用している

(出所:インターネット白書2007)

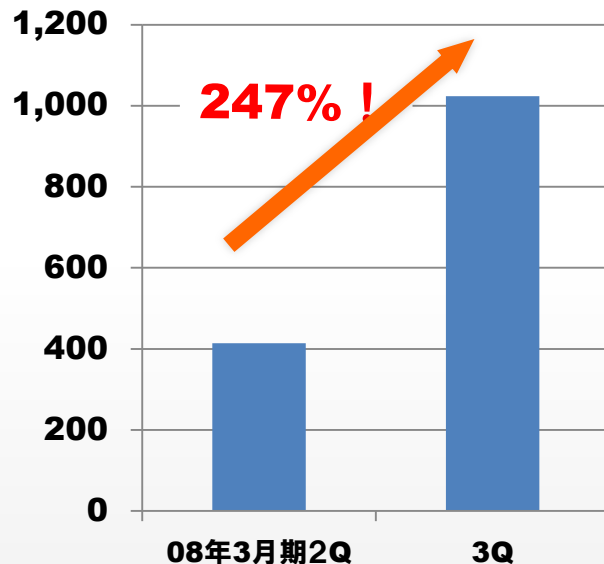
重点投資領域であるモバイル事業の集約

(株)フラクタリスト

- ・ 2007年12月1日 連結子会社化（当社連結子会社のngi mobile(株)と合併）
- ・ モバイル広告事業（旧ngi mobile(株)）とモバイルSEO事業（フラクタリスト(株)）の合併により、総合的なモバイル事業を展開。

当期の活動実績

【単位:百万円】 ngi mobile(株) 売上高推移



(※ 2Qと同様にngi mobileのみの売上を計上した場合)

2007年12月26日

フラクタリスト社、Normadic Node事業譲渡

モバイル事業への経営資源の集中
モバイルSEO事業を強化

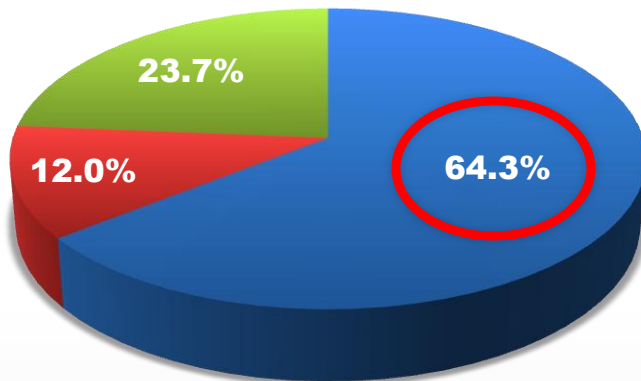
合併後 2008年12月期から通期黒字化を見込む
3年後の目標:売上高 約30億円、利益約3億円

フラクタリストチャイナ



チャイナモバイルが運営する
携帯ポータルサイトを
独占して広告企画・開発・販売

中国携帯キャリア市場シェア

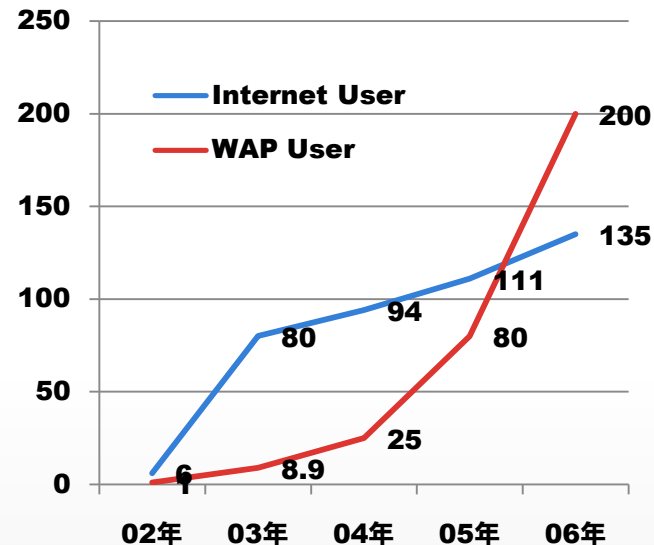


出典:iResearch,inc

- チャイナモバイル(GSM)
- チャイナユニコム(CDMA)
- チャイナユニコム(GSM)

【単位:百万人】

WAPユーザーの推移



出典:Chinamobile/ iResearch,inc

※WAP(Wireless Application Protocol)

携帯電話等でインターネット閲覧などのサービスを実現するための技術規格
日本ではauのEZwebが採用

当期の活動実績

・ファンドの運用

ngi ベンチャーコミュニティ・ファンド2号投資事業有限責任組合を設立



大手機関投資家等から出資を受けファンド総額約20億円



<2007年12月末現在:総額6,555百万のVCファンドを運用中>

・未上場株の売却

例:メタキャスト IRR:79%

・上場株の売却

・IPO承認

銘柄:ネットイヤーグループ(株)
公開予定日:08年3月6日

主なポートフォリオ



主要な国内のWeb2.0銘柄は網羅的に既に投資を終了

海外の代表事例

Video sharing Photo sharing	YouTube Flicker
SNS	MySpace Friendster
Social bookmark	Digg Del.icio.us
tagging	Technorati TagFetch.com
CGM EC	N/A
Mobile AD	N/A
GPS AD	N/A

ngi ポートフォリオ

	TileFile, inc.
	ウノウ株式会社
	株式会社ミクシィ
	株式会社Any
	株式会社TAGGY
	株式会社メタキャスト
	株式会社エニグモ
	株式会社ロケーションバリュー
	株式会社シリウステクノロジー
	サーチテリア株式会社
	株式会社フラクタリスト
	株式会社シリウステクノロジー
	株式会社ロケーションバリュー

海外の代表事例

RSS feed	blonglines
Longtail	google
RSS AD	Feedburner Pheed
podcasting	Podfeed.net
Mushup remix	Google
Semantic web	W3C
Conversation Sharing	cocoment
LAMP	My SQL AB

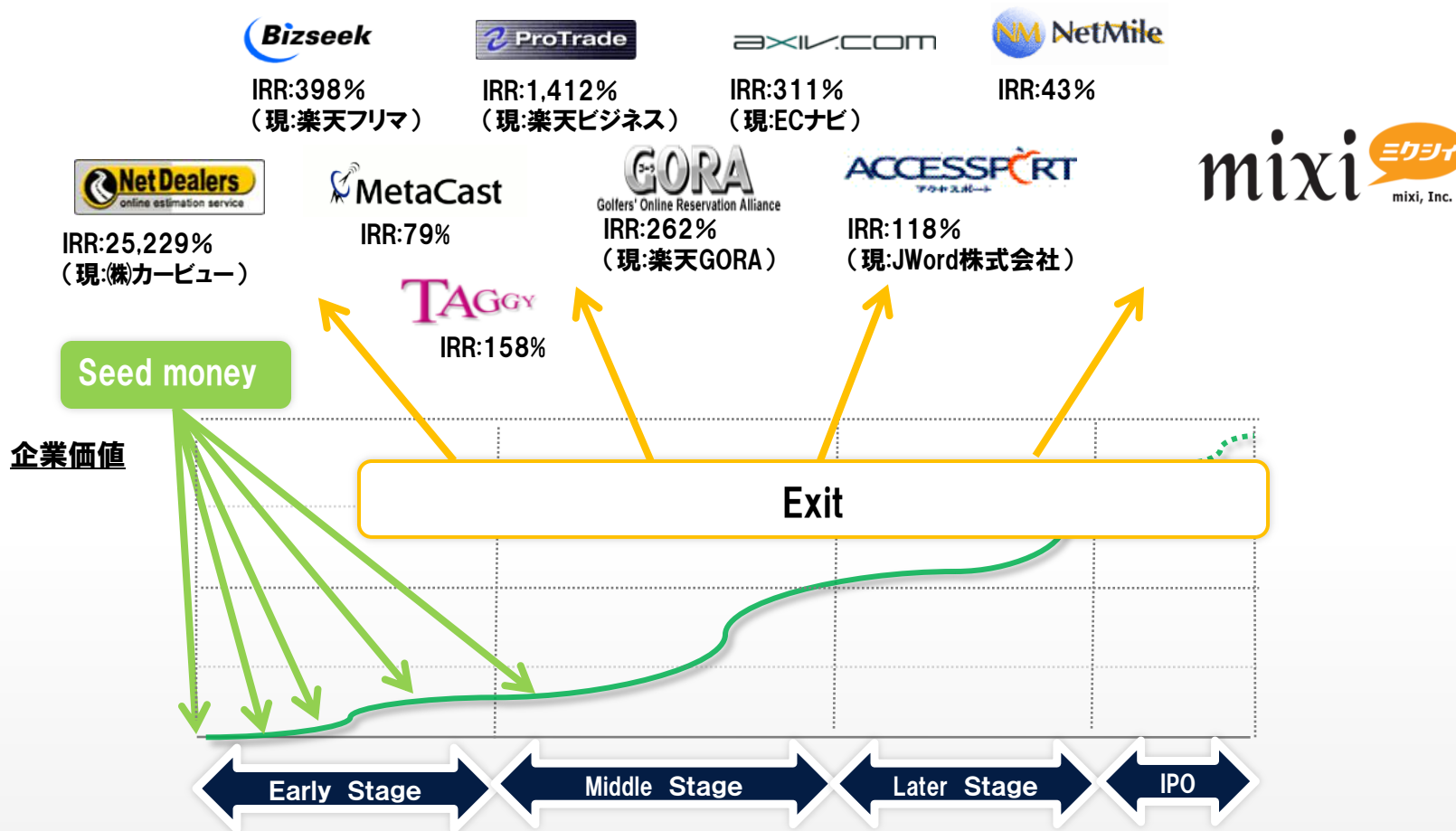
ngi ポートフォリオ

	フィードパス株式会社
	株式会社RSS広告社
	株式会社エニグモ
	株式会社RSS広告社
	株式会社オトバンク
	株式会社シンクー
	株式会社アスピレーション
	データセクション株式会社
	CoComent, inc.
	株式会社スマートスタイル

Exit 戦略

投資先企業のExit戦略として、IPOのみならず企業の成長に応じて柔軟なEXITを行う

過去のEXIT実績例



IBM資料

“e-business” から “v-business” へ



参考) 市場規模予測

2008年 仮想世界経済圏の売上 1兆2500億円
(みずほコーポレート銀行予想)

セカンドライフ (SL) ユーザー数の推移



当期の取組み

世界初

Jin-sei

…オープンソース活用の仮想空間プラットフォームの実現
⇒他社へのOEM提供による収益化



(株)mixiに同社新卒採用活動へ提供

世界初

音声通信

…OpenSimベースでの音声通信に成功! (08年2月6日発表)
サービス化にむけての取組み

世界初



…ブラウザ (PC+モバイル+iPhone) でSecond Lifeに接続!
⇒Virtual Worldの玄関サイトとしての事業基盤強化

● 10月10日、世界最大の仮想空間関連のカンファレンスサンノゼで記者会見を開き「Jin-sei」「Movable Life」を発表



アメリカサンノゼでの記者会見

● グローバルにメディアに取り上げられている。



「Movable Life」(2007/10/11)



「Voice Communication」(2008/2/5)



「Jin-sei」(2007/10/11)

中国共産主義青年団

中国共産党の若手エリート団員を擁する組織で、中国政財界に強い影響力を持つ

北京中青恒生投資顧問有限公司

共青団の投資会社

合併事業のパートナー

**温州恒生資産
管理有限公司**

早くから市場経済化が進んだ温州を代表するトップクラスの投資会社

ngi group 



中国共産主義青年団及び温州恒生資産管理有限公司との合併投資会社を設立に合意

恒生資産管理有限公司、共青団直下企業との合併事業の責任者、湯副秘書長と当社本社にて

中国における事業概要

成長著しい中国において合計10社以上に投資。
 (北京オリンピックによって成長が見込める広告関連分野が投資企業の過半数)

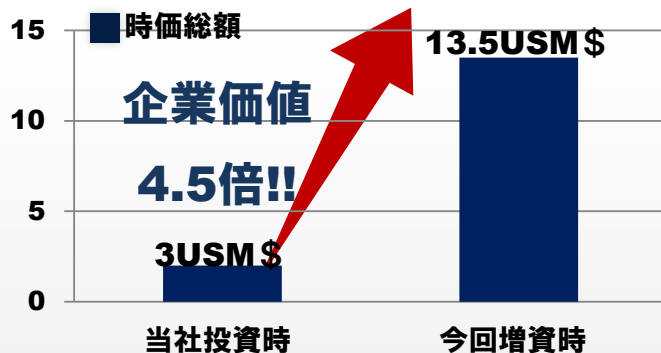
投資先	ビジネスモデル	トピック
Easy TVC	中国で400社のローカルTV広告ネットワークを保有	北京大学・清華大学が選定する中国最有力投資先企業ベスト10に選ばれる。
Fractalist China	チャイナモバイルが運営する携帯ポータルサイトを独占して広告企画・開発・販売	デロイトによる2007年の中国高成長企業トップ50の11位に選ばれる。
Pico	商業施設へのメディア端末の設置による広告事業を展開、現在上海が中心	米国の商業施設開発最大手サイモンとモルガンスタンレーの合併会社と提携

既存の投資先現況

easyTVC

easyTVC社(上海)

・中国で400社のローカルTV広告ネットワークを保有



投資先のEasy TVC社が中国の最有力投資先に入賞

ngi group



問合せ先:ngi group株式会社 IR担当
tel. 03-5572-6202
Email ngi-ir@ngigroup.com