

2009年12月期 第2四半期決算説明会

株式会社アエリア
(大証ヘラクレス 3758)



平成21年8月28日

株式会社アエリア

<http://www.aeria.jp>
港区赤坂5-2-20 赤坂パークビル3F
Tel 03-3587-9574
Fax 03-3587-2200

1. 2009年12月期 第2四半期連結決算概要

2. 事業セグメント別の状況

①エンターテインメント／ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

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。

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

2009年12月期 第2四半期連結決算概要

2009年1月1日～6月30日

Aeria

2009年12月期 第2四半期連結決算ハイライト

スケジュール

1. 2009年12月期 第2四半期決算概要

	第2四半期累計期間 (2009年1-6月)	第2四半期会計期間 (2009年4-6月)
売上高	3,867百万円	2,385百万円
経常利益	67百万円	325百万円
税引後純利益	170百万円	717百万円

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/ ソリューション事業

エンターテインメント/ソリューション事業

株式会社アクワイアの『剣と魔法と学園モノ。2』の好調な販売が、売上・利益拡大に大きく寄与

Aeria Games & Entertainment, Inc. 及び Aeria Games Europe GmbH における北米・欧州でのオンラインゲーム展開は順調に推移、6月末には累計登録会員数 **700万人** を突破

当社において5月にオンラインゲーム『Grand Fantasia -精霊物語-』の正式サービスを開始、登録会員数が1ヶ月で **10万人** を突破するなど好調な出足

②ファイナンス事業

ファイナンス事業

株式市場の回復を受け、黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社の業績も大幅に改善、第2四半期会計期間においては **営業黒字** を計上
昨年末に連結子会社化した株式会社スリーエスの業績が売上拡大に寄与

3. 今後の事業展開

第2四半期連結決算サマリー 連結損益計算書(PL)

スケジュール

1. 2009年12月期 第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/ ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

単位:千円	2008年1-6月	2009年1-6月	増減率	※参考 2009年4-6月
売上高	7,795,219	3,867,105	△50.4%	2,385,368
売上総利益	2,477,739	2,473,843	△0.2%	1,624,639
販売費及び 一般管理費	3,063,142	2,771,458	△9.5%	1,490,503
営業利益	△585,402	△297,615	—	134,136
経常利益	△275,539	67,412	—	325,090
税金等調整前 四半期純利益	2,006,294	△118,239	—	855,117
四半期純利益	332,792	170,183	△48.9%	717,470

トピックス

- ・株式会社ゲームポット、ダイソーエムイー株式会社が連結子会社から外れたため売上高は大幅減少
- ・利益面では大幅に改善、2009年第2Q単独(4-6月)では**134百万円**の営業利益を計上
- ・営業外収益に**負ののれん償却302百万円**、特別利益に**投資有価証券売却益456百万円**を計上
- ・特別損失に**減損損失371百万円**、**投資有価証券売却損171百万円**を計上

第2四半期連結決算サマリー 連結貸借対照表(BS)

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

単位:千円	2008年12月末	2009年6月末	増減額
流動資産	15,705,667	16,956,391	1,250,724
現金及び預金	7,204,529	5,305,324	△1,899,204
固定資産	7,804,078	9,445,460	1,641,382
総資産	23,509,745	26,401,852	2,892,106
流動負債	6,742,020	9,929,608	3,187,588
固定負債・ その他準備金	3,677,154	3,590,272	△86,881
純資産	13,090,571	12,881,971	△208,600

トピックス

- ・流動資産は、**現金及び預金**が減少したものの、**信用取引貸付金**(証券業における信用取引の際の顧客への貸付金)が大幅に増加したため、**1,250百万円**の増加
- ・固定資産は、**土地・建物**の取得及び**長期貸付金**の増加により**1,641百万円**の増加
- ・流動負債は、**有利子負債**は減少したものの、**信用取引借入金**(証券業における信用取引を行う顧客に貸付を行うための借入金)が大幅に増加したため、**3,187百万円**の増加

第2四半期連結決算サマリー 連結キャッシュ・フロー計算書(CF)

スケジュール

1. 2009年12月期 第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/ ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

単位:千円	2008年1-6月	2009年1-6月	増減額
営業キャッシュ・フロー	△1,677,274	△732,066	945,208
投資キャッシュ・フロー	1,347,812	△477,944	△1,825,756
財務キャッシュ・フロー	△1,094,509	△712,102	382,407
現金及び現金同等物 期首残高	10,316,681	7,027,655	△3,289,026
現金及び現金同等物 増減額	△1,447,129	△1,900,194	△453,065
現金及び現金同等物 期末残高	8,869,551	5,127,461	△3,742,090

トピックス

- ・営業キャッシュ・フローは、**売買目的有価証券の増加、預託金の増加等**をうけ**732百万円**の減少
- ・投資キャッシュ・フローは、**有形固定資産の取得、貸付けによる支出等**をうけ**477百万円**の減少
- ・財務キャッシュ・フローは、**短期借入金の返済による支出、配当金の支払等**をうけ**712百万円**の減少

売上高・経常利益の推移

スケジュール

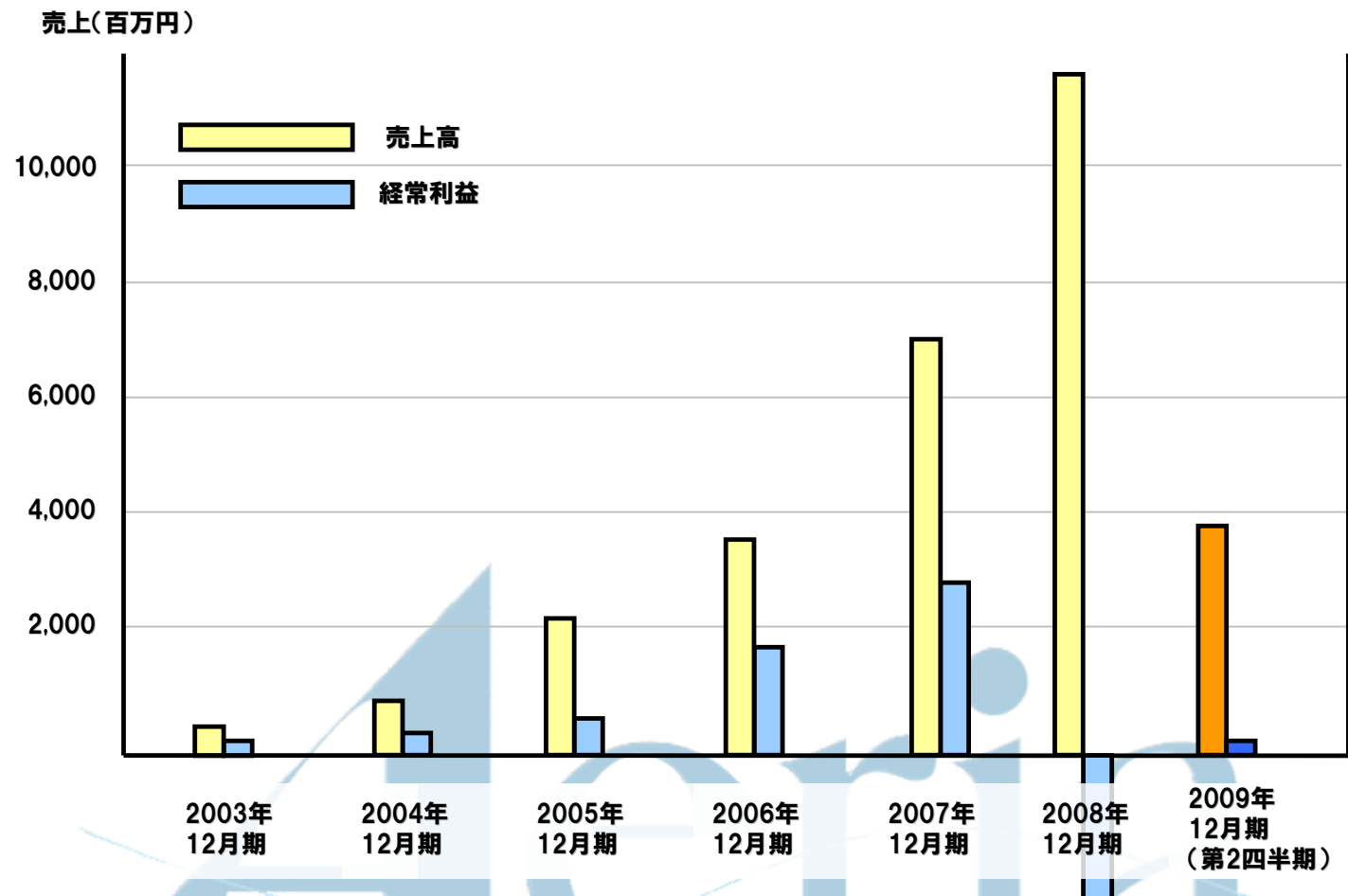
1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開



売上高	424	874	2,075	3,573	7,377	11,931	3,867
経常利益	103	358	597	1,768	2,784	△2,145	67

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

セグメント別の状況

2009年1月1日～6月30日

Aeria

セグメントの変更について

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

今期より、「エンターテインメント事業」と「メディア & ソリューション事業」を統合、「**エンターテインメント/ソリューション事業**」とし、「**ファイナンス事業**」との2セグメントに変更しております

変更前

エンターテインメント事業

- ・オンラインゲーム配信事業
- ・ゲームソフト開発事業

メディア & ソリューション事業

- ・インターネットを媒体とした広告関連事業
- ・システム開発事業

ファイナンス事業

- ・証券業
- ・商品先物取引業
- ・コンサルティング事業

変更後

エンターテインメント/ソリューション事業

- ・オンラインゲーム配信事業
- ・ゲームソフト開発事業
- ・システム開発事業

ファイナンス事業

- ・証券業
- ・商品先物取引業
- ・コンサルティング事業
- ・投資事業

統合

セグメント別売上・営業利益

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

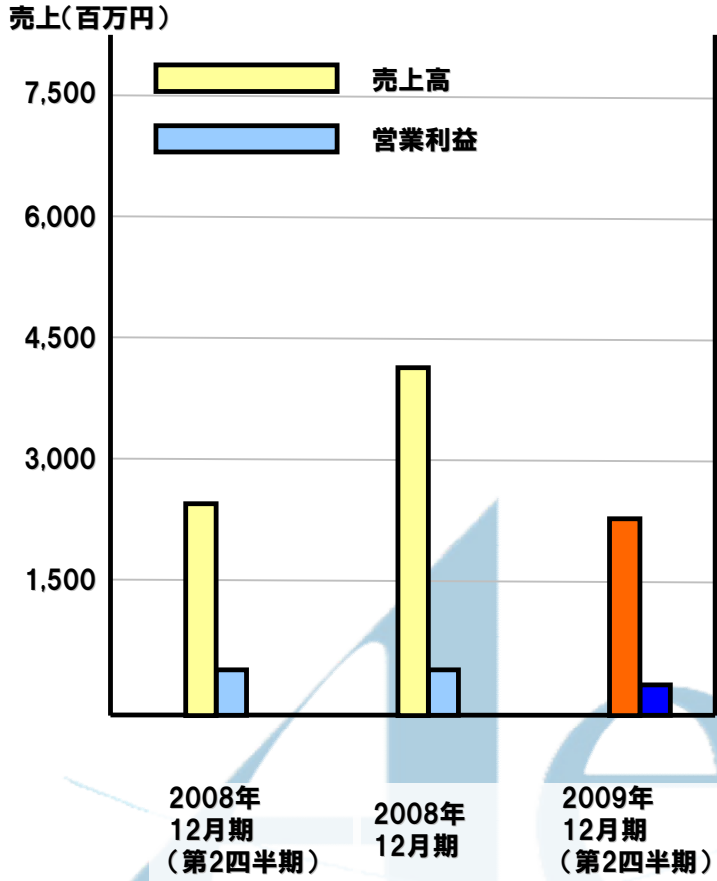
2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

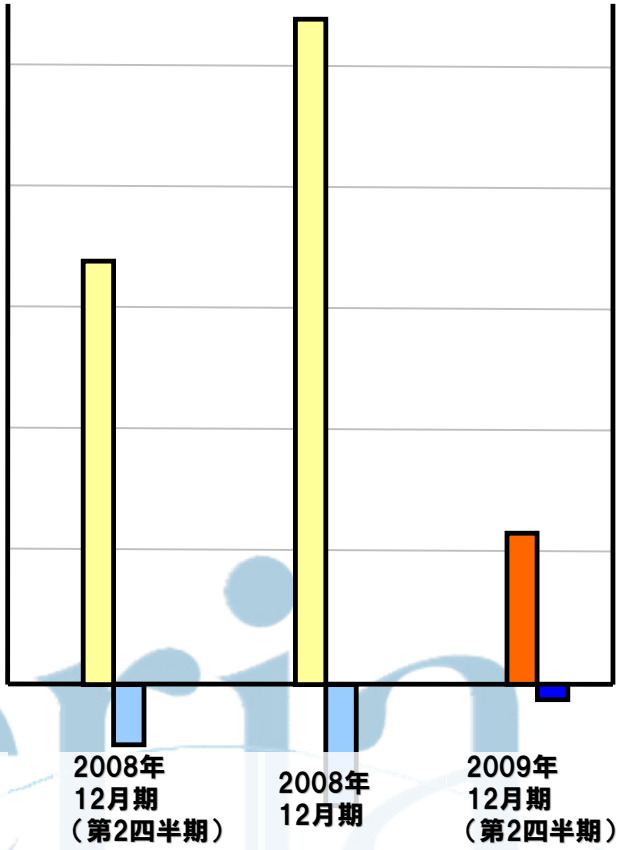
3. 今後の事業展開

エンターテインメント／ソリューション事業



売上高	2,507	3,900	2,101
経常利益	423	307	193

ファイナンス事業



売上高	5,287	8,031	1,765
経常利益	△421	△1,787	△148

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント／
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

エンターテインメント／ソリューション事業 各社の概況

株式会社アエリア



2009年5月に、MMORPG『Grand Fantasia -精霊物語-』の正式サービスを開始

サービス開始1ヶ月で登録会員数**10万人**を突破するなど好調な出足を見せ、売上拡大に寄与

Aeria Games & Entertainment ,Inc. Aeria Games Europe GmbH

北米においてはMMORPG『Shaiya』、『Last Chaos』を中心とした6タイトルをサービス展開

欧州ではドイツ及びフランスにおいて『真・女神転生IMAGINE』の正式サービスを開始するなど新規タイトル増加

2009年6月末で累計登録会員数**700万人**を突破、売上・利益拡大に大きく貢献



『Grand Fantasia -精霊物語-』



『Shaiya』

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

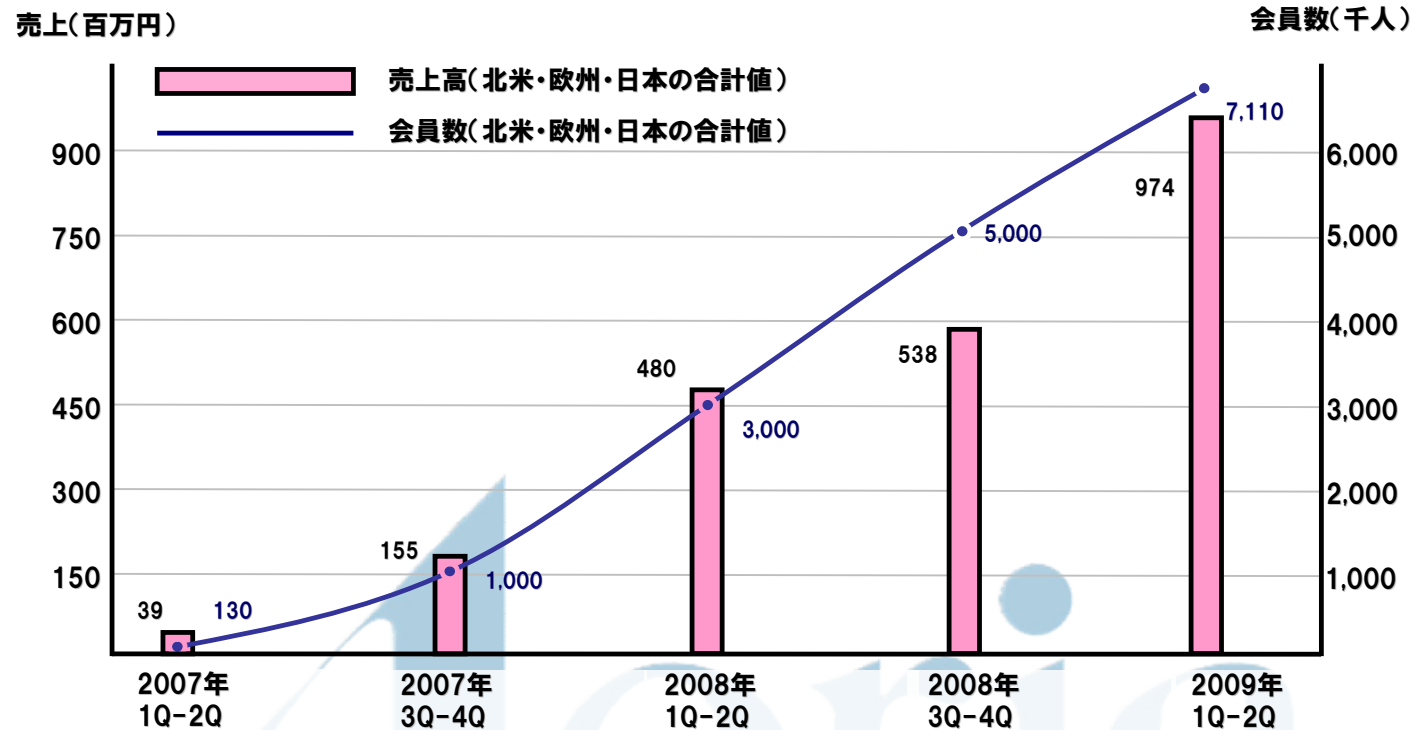
2. セグメント別の状況

①エンターテインメント／
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

オンラインゲーム事業の会員数と売上高の推移



海外の会員数は2009年6月に**700万人**を突破、売上高も対前年同期比で**81%**の増加(2009年1Q-2Q)

国内も2008年末に開始、2009年5月に『**Grand Fantasia -精霊物語-**』の正式サービスを開始、会員数・売上高ともに急伸

※上記の数値は2008年第1四半期末まで連結子会社でありました、株式会社ゲームポットの数値を含んでおりません

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント／
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

株式会社アクワイア **ACQUIRE**

自社タイトル『剣と魔法と学園モノ。』の続編、PSP®用ソフト『剣と魔法と学園モノ。2』を2009年6月に発売、前作を上回る販売を見せるなど売上・利益増加に大きく貢献

その他PSP®用ソフト『天誅4PSP』(販売:株式会社フロム・ソフトウェア)の開発、自社タイトルとしてNintendoDS®用ソフト、ダムマネジメントRPG『ダン←ダム』を発売



『剣と魔法と学園モノ。2』



『ダン←ダム』

株式会社オプティモグラフィコ

NintendoDS®用ソフト『いぬ会社DS』(販売:株式会社サイバーフロント)の3Dパート全般を受託するなど、順調な受注を受け、売上・利益拡大に貢献



スケジュール

1. 2009年12月期 第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント／ ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

株式会社エアネット



株式会社トランスウェアと提携し、アンチスパム製品「Active! Hunter」を標準サービスとして提供を開始

2009年3月にはサイボウズ株式会社が提供する「サイボウズ Office8」のASP提供を開始するなど、データセンターサービスにおいて成長を継続、売上・利益に貢献

株式会社サンゼロミニッツ



タウン情報サイト「30min(サンゼロミニッツ)」は対象地域がそれまでの関東地域のみから、関西・九州・北海道等の地域が加わり情報量が大幅に増加

iPhone/iPod touch用アプリ「30min.」も株式会社駅探の「駅探エクスプレス」と連携するなどし、累計ダウンロード数は6万件を突破

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

ファイナンス事業 各社の概況

黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社



第1四半期(2009年1月～3月)は市況の低迷もあり、**368百万円の営業損失**を計上

第2四半期(2009年4月～6月)においては市況の回復を受け出来高が上昇、また、**営業部門の強化やシステム増強**などにより**黒字転換、46百万円の営業利益**を計上

※黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社における、株主割当による新株予約権発行に関して

2009年8月19日開示の通り、黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社において、**株主割当による新株予約権発行**を決議しております

本割当により調達した資金(手取概算額:996百万円)については、**借入金の返済及び今後の事業拡大に向け、金融サービスを提供する企業及び事業への投資等**に使用する予定です

詳細な内容につきましては、2009年8月19日に開示済みのプレスリリースをご参照ください

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

株式会社スリーエス

ネットワークエンジニアの教育・派遣を展開

今期より損益を連結開始、売上拡大に寄与



株式会社クレゾー

都心部を中心に需要の多い、レンタル収納スペース事業を展開

新店舗開店など積極的な事業展開を開始、売上・利益に貢献



株式会社アエリアエステート

不動産の取得・証券化を行うために2008年末に設立

2009年3月に赤坂のオフィスビルを購入、証券化へ向けた取り組みを開始
既存の商品概念に囚われない新しい商品の販売を模索中

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

今後の事業展開

Aeria

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

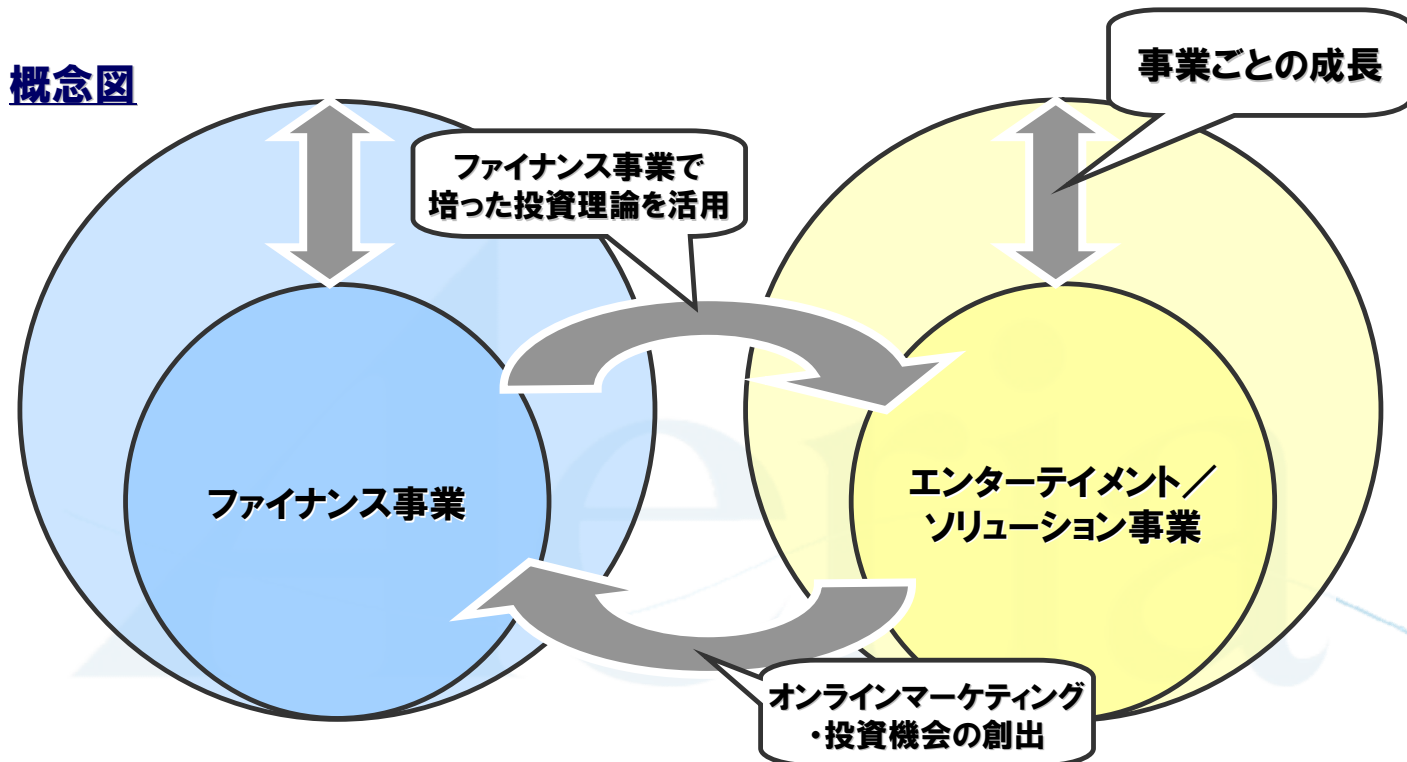
②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

経営戦略

- 1 オンラインゲームを中心とするエンターテインメント/ソリューション事業と証券業、投資を中心とするファイナンス事業を当社のビジネス領域と位置づけ、各事業ごとの成長とシナジーを追求する
- 2 常に選択と集中を行いながら企業変革を行い、CashFlowの最大化を目指す

概念図



スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント／
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

エンターテインメント／ソリューション事業 事業戦略

- ・エンターテインメント産業先進国である日本において、オンラインゲーム、Webサービスを中心に、**次世代の新サービス**を展開し、市場を創出する
- ・また一方で、北米・欧州・アジアなど成長豊かな国々においてオンラインゲームを中心とする**エンターテインメントビジネス**の展開を加速する

日本	アエリア	日本国内でのオンラインゲーム配信
	アクワイア	コンソールゲーム機用ソフト開発
	サンゼロミニッツ	タウン情報検索サイト「30min.jp」運営
	オブティモグラフィコ	ゲームの3D/2Dグラフィック作成
	エアネット	サーバーホスティング Webアプリケーション開発
北米	Aeria Games & Entertainment, Inc.	北米でのオンラインゲーム配信
欧州	Aeria Games Europe GmbH	欧州でのオンラインゲーム配信
中国	寧波成功多媒体通信有限公司	中国でのオンラインゲーム配信

※中国の寧波成功多媒体通信有限公司については、当社の連結子会社ではありませんが、今後適法な契約を締結することにより、経済的利益を得ながら中国においてオンラインゲーム事業を展開していく予定です







スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント／
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

株式会社アエリア



MMORPG『Grand Fantasia -精霊物語-』については、
7月以降も順調な推移、会員数も増加中

今後も引き続き新規ユーザー獲得・売上拡大に向け、各種
キャンペーン等を模索



『Mystic Stone』

新規タイトルMMORPG『Mystic Stone(ミスティックストーン)』は
2009年8月19日にクローズドβテストを開始、秋に正式サービス
開始予定

アエリアゲームズ日本展開 -コンテンツのジャンル-

グローバルな運営ライセンス獲得力を強みとして様々なジャンルの良質コンテンツを今後
一気に展開

新しいテイストのオンラインゲームで新たなユーザー層を確保するとともに、日本市場で実
績のあるアジア系コンテンツで安定的収益を狙う

新たなジャンルへの挑戦

コアなPCオンラインゲーム
ファンに新たなテイストの
ゲームを提供

実績を重視したコンテンツ

日本市場において
実績の高いアジア系・ファン
タジー系コンテンツの提供

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント／
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

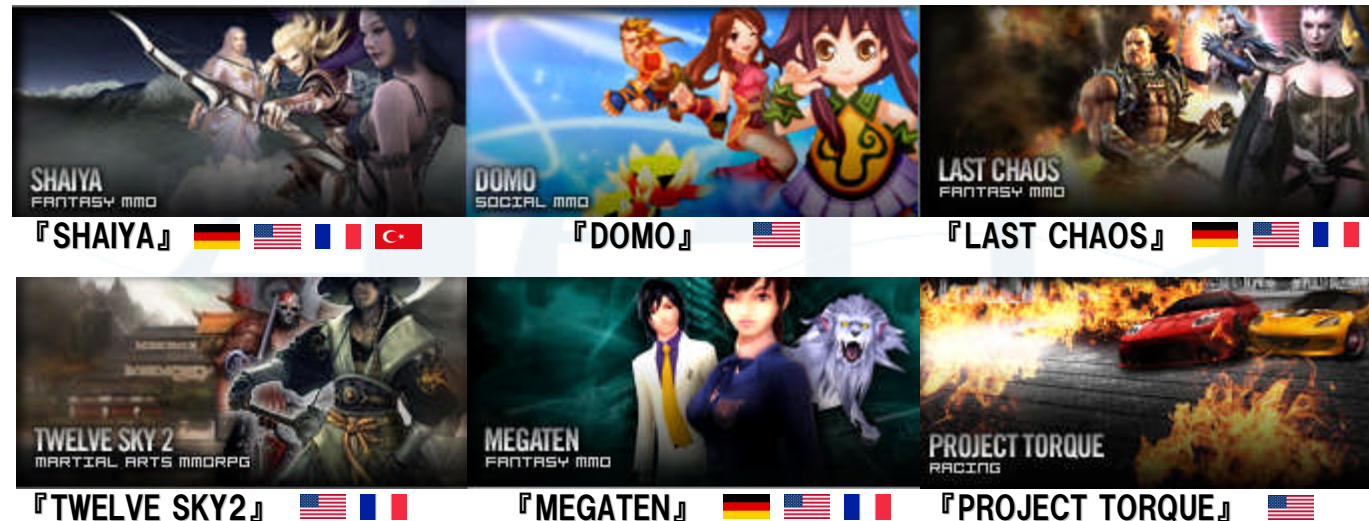
Aeria Games & Entertainment ,Inc. Aeria Games Europe GmbH

北米及び欧州において**700万会員**を突破するなど、オンラインゲーム事業の中核的な会社
に成長

欧州は今後大きく成長が見込める市場であり、積極的な新規タイトルの配信を展開予定

北米では、『Hello Kitty online』のライセンスを取得、現在βサービス中
北米においても人気の高いキャラクターを使用したオンラインゲームで、今後の
売上拡大への貢献を見込む

正式サービス中のタイトル



スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント／
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

株式会社アクワイア **ACQUIRE**

自社タイトルとして、NintendoDS®用ソフト『ライブオンDS』を2009年8月20日に発売
秋にはPlaystation3®のダウンロードゲームとして『Wizardry 囚われし魂の迷宮』の発売、
PSP®用ソフト『剣闘士 グラディエータービギンズ』の発売をそれぞれ予定

自社タイトル数を増加し、それまでの開発会社体質からの脱却を図るとともに、高収益体
質への移行を目指す

自社開発のオンラインゲーム『ZIPANG(仮)』の製作も引き続き継続
日本をはじめ北米・欧州・アジアで配信を計画

発売予定のタイトル



『ZIPANG(仮)』
オンラインゲーム



『ライブオンDS』
NintendoDS®用ソフト



『Wizardry
囚われし魂の迷宮』
Playstation3®用ソフト



『剣闘士 グラディエ
ータービギンズ』
PSP®用ソフト

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント／
ソリューション事業

②ファイナンス事業

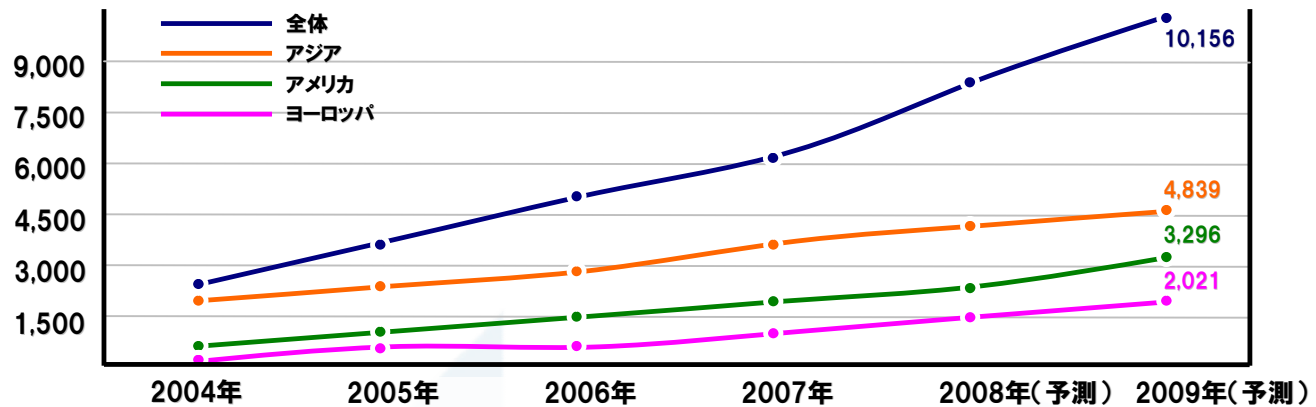
3. 今後の事業展開

オンラインゲーム市場について

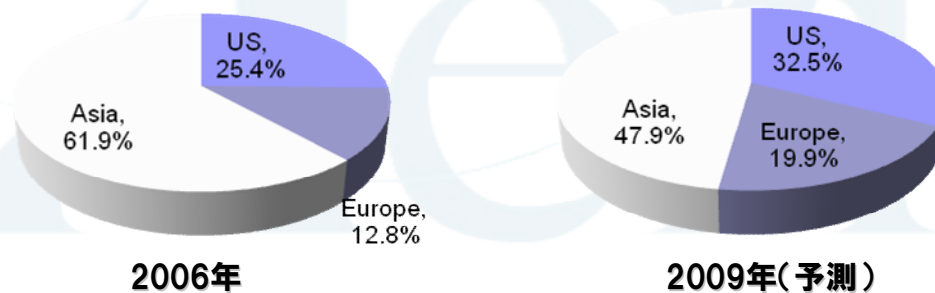
北米及び欧州のオンラインゲーム市場は日本・アジアを上回るスピードで成長中、当社グループも同市場に事業リソースを集中

①オンラインゲーム市場規模の推移

単位 US\$ Million



②オンラインゲーム市場構成比率(2006年と2009年予測の比較)



出典: Guide to Korean Game Industry and Culture

© Aeria Inc. 画面の転用、二次利用を禁ず

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

金融とITのシナジーを模索、「総合金融サービス事業者」へ

ファイナンス事業の3つの柱

①ファイナンスサービス

- ・証券業を中心とし、ITとのシナジーを追求することができる金融サービスを拡大
- ・不動産証券化事業の検討、既存の商品概念に囚われない商品化を模索

②バイアウト投資

- ・将来性、ポテンシャルを有する上場・未上場企業へ対する、**マジョリティ投資**を積極化

③不動産・マイノリティ投資

- ・市況の悪化により本来あるべき水準より大幅に割安となった**不動産・株式**への投資を拡大

スケジュール

1. 2009年12月期
第2四半期決算概要

2. セグメント別の状況

①エンターテインメント/
ソリューション事業

②ファイナンス事業

3. 今後の事業展開

「ノウハウの蓄積」を組織的進化に繋げ、ネットワーク社会において スペシャリティの高い企業集団を形成する

エンター テイメント/ ソリューション 事業	アエリア	-	-	日本国内でのオンラインゲーム配信
	アクワイア	50.1%	連結子会社	コンソールゲーム機用ソフト開発
	Aeria Games & Entertainment	48.1%	連結子会社	北米でのオンラインゲーム配信
	Aeria Games Europe	100.0%	連結子会社	欧州でのオンラインゲーム配信
	オブティモグラフィコ	100.0%	連結子会社	ゲームなどの3D/2Dグラフィック作成
	エアネット	86.8%	連結子会社	サーバーホスティング事業
	サンゼロミニッツ	57.1%	連結子会社	タウン情報検索サイト「30min.jp」運営
	サイバー・ゼロ	44.9%	持分法適用関連会社	Web製作事業
	エイディシーテクノロジー	20.8%	持分法適用関連会社	モバイルコンテンツ制作・特許取得
	インターネットコム	45.0%	持分法適用関連会社	ニュースサイト「japan.internet.com」の運営
ファイナンス 事業	黒川木徳フィナンシャルHD (大証2部:8737)	65.7%	連結子会社	証券業子会社の株式を所有することによる 当該会社の事業活動の支援及び管理
	黒川木徳証券	63.2%	連結子会社	証券取引業
	クレゾー	100.0%	連結子会社	レンタル収納スペース事業
	アエリアエステート	100.0%	連結子会社	不動産事業
	スリーエス	58.1%	連結子会社	ネットワークエンジニアの派遣事業
	豊商事(JQ:8747)	21.3%	持分法適用関連会社	商品先物取引業

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。

Aeria