

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年3月31日

【事業年度】 第20期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

【会社名】 株式会社アエリア

【英訳名】 Aeria Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 小林 祐介

【本店の所在の場所】 東京都港区赤坂三丁目7番13号

【電話番号】 03-3587-9574

【事務連絡者氏名】 管理本部長 上野 哲郎

【最寄りの連絡場所】 東京都港区赤坂三丁目7番13号

【電話番号】 03-3587-9574

【事務連絡者氏名】 管理本部長 上野 哲郎

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

| 回次 | | 第16期 | 第17期 | 第18期 | 第19期 | 第20期 |
|---|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 決算年月 | | 2017年12月 | 2018年12月 | 2019年12月 | 2020年12月 | 2021年12月 |
| 売上高 | (百万円) | 15,871 | 31,471 | 28,347 | 25,700 | 21,542 |
| 経常利益 | (百万円) | 2,760 | 1,615 | 2,209 | 322 | 835 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益又は 親会社株主に帰属する 当期純損失() | (百万円) | 2,080 | 1,380 | 1,514 | 4,521 | 586 |
| 包括利益 | (百万円) | 2,156 | 1,452 | 1,592 | 4,710 | 582 |
| 純資産額 | (百万円) | 13,108 | 12,745 | 14,261 | 8,830 | 9,153 |
| 総資産額 | (百万円) | 27,665 | 28,335 | 28,788 | 19,392 | 19,243 |
| 1株当たり純資産額 | (円) | 681.05 | 538.50 | 602.66 | 384.88 | 407.59 |
| 1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失() | (円) | 123.90 | 67.44 | 65.51 | 198.20 | 26.58 |
| 潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 | (円) | 121.70 | - | - | - | - |
| 自己資本比率 | (%) | 46.3 | 43.9 | 48.4 | 44.2 | 46.7 |
| 自己資本利益率 | (%) | 24.9 | - | 11.5 | - | 6.7 |
| 株価収益率 | (倍) | 11.93 | - | 14.34 | - | 15.98 |
| 営業活動による キャッシュ・フロー | (百万円) | 3,455 | 3,850 | 4,427 | 192 | 2,048 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | (百万円) | 1,408 | 5,093 | 1,835 | 71 | 159 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | (百万円) | 2,841 | 1,758 | 2,149 | 1,601 | 864 |
| 現金及び現金同等物の 期末残高 | (百万円) | 9,001 | 9,495 | 9,936 | 8,062 | 9,411 |
| 従業員数 (外、平均臨時雇用者数) | (人) | 347 (54) | 580 (46) | 588 (17) | 578 (13) | 559 (22) |

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、第17期及び第19期において潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。また第18期及び第20期については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 第17期及び第19期の自己資本利益率及び株価収益率については、親会社株主に帰属する当期純損失を計上しているため、記載しておりません。
4. 2017年7月1日付けで普通株式1株につき普通株式2株の割合で株式分割を行っております。第16期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。
5. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第18期の期首から適用しており、第16期及び第17期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。
6. 第16期より、株式会社アリスマティック、株式会社グットビジョン、Twist株式会社、株式会社Impression、株式会社サクラゲート、株式会社エイタロウソフト、株式会社ゼノバース及びXenoverse Holdings, Inc.、株式会社アエリア投資式号、株式会社トータルマネージメント、株式会社GG7を新たに連結の範囲に含めております。
7. 第17期より、株式会社サイバード、株式会社ボトルキューブ、薫白竜株式会社及び株式会社ブレイワンゲーミングを新たに連結の範囲に含めております。
8. 第18期より、株式会社アエリアコンテンツ・ホールディングス、株式会社アエリアワン及び株式会社インベストオンラインを新たに連結の範囲に含めております。
9. 第19期より、株式会社エクスフィットを新たに連結の範囲に含めております。
10. 第16期の親会社株主に帰属する当期純利益及び純資産額の大幅な増加は、コンテンツ事業における営業利益の増加及び株式交換による資本剰余金の増加によるものであります。
11. 第17期の親会社株主に帰属する当期純利益の大幅な減少は、のれん及びソフトウェアの減損損失の計上等によるものであります。
12. 第19期の親会社株主に帰属する当期純利益の大幅な減少は、のれん及びソフトウェアの減損損失の計上等によるものであります。
13. 第17期より金額の表示単位を千円単位から百万円単位に変更しております。なお、比較を容易にするため、第16期についても百万円単位に変更しております。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次 | 第16期 | 第17期 | 第18期 | 第19期 | 第20期 |
|------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 決算年月 | 2017年12月 | 2018年12月 | 2019年12月 | 2020年12月 | 2021年12月 |
| 売上高 (百万円) | 137 | 158 | 368 | 381 | 181 |
| 経常利益又は経常損失 () (百万円) | 272 | 333 | 743 | 695 | 226 |
| 当期純利益又は 当期純損失 () (百万円) | 100 | 2,323 | 856 | 3,050 | 194 |
| 資本金 (百万円) | 1,503 | 2,244 | 2,244 | 100 | 100 |
| 発行済株式総数 (株) | 19,224,213 | 23,649,428 | 23,649,428 | 23,649,428 | 23,649,428 |
| 純資産額 (百万円) | 10,267 | 8,869 | 9,660 | 5,750 | 5,398 |
| 総資産額 (百万円) | 10,651 | 13,787 | 11,762 | 7,294 | 6,956 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 539.96 | 379.95 | 416.49 | 257.88 | 244.43 |
| 1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円) | 10 (-) | 5 (-) | 12 (-) | 5 (-) | 5 (-) |
| 1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失 () (円) | 5.96 | 113.52 | 37.06 | 133.72 | 8.83 |
| 潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円) | 5.86 | - | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 95.4 | 63.7 | 81.8 | 78.7 | 77.5 |
| 自己資本利益率 (%) | 1.5 | - | 9.3 | - | - |
| 株価収益率 (倍) | 247.8 | - | 25.4 | - | - |
| 配当性向 (%) | 167.6 | - | 32.4 | - | - |
| 従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人) | 9 (2) | 12 (-) | 13 (-) | 12 (-) | 11 (-) |
| 株主総利回り (比較指標：配当込みTOPIX) (%) | 213.4 (122.2) | 70.6 (102.7) | 138.9 (121.3) | 67.3 (130.3) | 62.4 (146.9) |
| 最高株価 (円) | 3,730 (7,130) | 2,312 | 1,347 | 952 | 692 |
| 最低株価 (円) | 1,397 (1,344) | 421 | 450 | 416 | 392 |

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第17期及び第19期において潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。また第18期及び第20期については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 自己資本利益率及び株価収益率については、第17期、第19期及び第20期において当期純損失を計上しているため、記載しておりません。
4. 配当性向については、第17期、第19期及び第20期において当期純損失を計上しているため、記載しておりません。
5. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第18期の期首から適用しており、第16期及び第17期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。
6. 2017年7月1日付けで普通株式1株につき普通株式2株の割合で株式分割を行っております。第16期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失を算定しております。
7. 第16期の発行済株式総数は、2017年7月1日付け株式分割により8,302,510株増加し、株式交換による新株発行により2,069,155株増加し、新株予約権の権利行使により1,322,900株増加しております。
8. 第17期の発行済株式総数は、新株予約権の権利行使により4,425,215株増加しております。
9. 第16期の純資産額及び総資産額の大幅な増加は、株式交換による資本剰余金の増加によるものであります。
10. 第17期の当期純利益の大幅な減少は、関係会社株式評価損の計上等によるものであります。
11. 第18期の経常利益及び当期純利益の大幅な増加は、子会社からの配当金収入の計上等によるものであります。
12. 第19期の当期純利益の大幅な減少は、関係会社株式評価損の計上等によるものであります。
13. 第17期より金額の表示単位を千円単位から百万円単位に変更しております。なお、比較を容易にするため、第16期についても百万円単位に変更しております。
14. 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。なお第16期の株価については株式分割後の最高株価及び最低株価を記載しており、株式分割前の最高株価及び最低株価を括弧内に記載しております。

2【沿革】

当社の前身は、現在の代表取締役会長である長嶋貴之と代表取締役社長である小林祐介が、1998年5月千葉県流山市に、インターネットなどコンピューターネットワークを利用した各種情報提供サービス業務及びコンピューターネットワークによる商取引及びそのシステム構築業務を主目的とした「有限会社コミュニケーションオンライン」を創業したことに始まります。1999年7月には株式会社への組織変更を行うとともに商号を「株式会社コミュニケーションオンライン」とし、インターネット上でのコミュニティ事業（ ）をベースに、その技術及び運営ノウハウを活かしたシステムソリューション事業やモバイル事業など、幅広く事業展開してまいりました。

当社は、商法の規定に基づく新設分割（以下「会社分割」という。）の方法により、2002年9月25日に開催された株式会社コミュニケーションオンラインの臨時株主総会において承認された会社分割計画書に基づき、株式会社コミュニケーションオンラインのコミュニティ事業以外の全事業（モバイルコンテンツ&ソリューション事業、システムソリューション事業、メディア事業）を承継する会社として設立された新設会社であります。

株式会社コミュニケーションオンラインの役職員の多くは、新設会社である当社に承継され、コミュニティ事業のみを承継した株式会社コミュニケーションオンラインは株式交換により楽天株式会社の100%子会社となり、実質的にはコミュニティ事業を株式交換によって事業売却した形となっております。

（ ）個人向けに無料でホームページ環境を提供する事業

このため、設立前と設立以後に分けて記載し、設立前については有限会社コミュニケーションオンライン及び株式会社コミュニケーションオンラインにおける当社の事業に関係する事項のみを参考情報として記載しております。

（1）当社設立前＜参考情報＞

| 年月 | 事項 |
|----------|--|
| 1998年5月 | 千葉県流山市に、インターネットなどコンピューターネットワークを利用した各種情報提供サービス業務及びコンピューターネットワークによる商取引及びそのシステム構築業務を主目的として、有限会社コミュニケーションオンラインを出資金3百万円にて設立 |
| 1999年7月 | 株式会社に組織変更し、株式会社コミュニケーションオンラインに商号変更(資本金10百万円) |
| 1999年7月 | 第三者割当増資により資本金を25百万円に変更 |
| 1999年9月 | インターネットコム社(ジュピターメディア社、アメリカ)との合弁契約に基づき、インターネットコム株式会社を設立(資本金20百万円) |
| 1999年10月 | 資本準備金の組み入れにより資本金を40百万円に変更 |
| 1999年11月 | 東京都港区に本社を移転 |
| 1999年12月 | 第三者割当増資により資本金を490百万円に変更 |
| 2001年5月 | ガガメルドットコム社(韓国)との合弁契約に基づき、ゲームサイト「gamepot.co.jp」を運営する株式会社ゲームポットを設立(資本金20百万円) |
| 2002年6月 | 株式会社NTTドコモの携帯電話端末向けiアプリ「東映iゲームズ」の開発及び運営を受託(モバイルコンテンツ事業への進出) |
| 2002年7月 | 株式会社ゲームポットより、ケイディーディーアイ株式会社(現KDDI株式会社)の携帯電話端末向けアプリケーション(EZweb)のゲームコンテンツ「わくわくゴルフ」の配信を開始 |

(2) 当社設立以後

| 年月 | 事項 |
|----------|---|
| 2002年10月 | 株式会社コミュニケーションオンラインの会社分割により、東京都港区に資本金10百万円で株式会社アエリアを設立 |
| 2002年10月 | インターネットコム株式会社、株式会社ゲームポットを子会社として承継 |
| 2003年3月 | 株式会社ゲームポットを100%子会社化（韓国ガガメルドットコム社49%出資分の買取による） |
| 2003年5月 | 株式会社ゲームポットより、KDDI株式会社の第3世代携帯電話端末の新プラットフォームBREW向けゲームコンテンツ「超攻撃サッカー」の配信を開始 |
| 2004年11月 | 株式会社ゲームポットより、オンラインゴルフゲーム「スカットゴルフ パンヤ」の正式サービスを開始 |
| 2004年12月 | 大阪証券取引所ヘラクレスに株式を上場 |
| 2005年2月 | サイバー・ゼロ株式会社と資本及び業務提携 |
| 2005年7月 | 株式会社エム・ヴィ・ピーの株式70%を取得し、子会社化 |
| 2005年7月 | アセット・マネジャーズ株式会社及びアセット・インベスターズ株式会社(アセット・グループ)と資本及び業務提携 |
| 2005年8月 | 豊商事株式会社と業務提携 |
| 2005年11月 | 株式会社エアネットの株式100%を取得し、完全子会社化 |
| 2005年11月 | 「スカットゴルフ パンヤ」累計登録会員数100万人突破 |
| 2005年12月 | 投資事業を主に行う株式会社アエリアファイナンスを設立（出資比率100%） |
| 2005年12月 | 株式会社ゲームポットが札幌アンビシャス市場に株式を上場 |
| 2005年12月 | ジュピターメディア社との合弁契約に基づき、ジュピターイメージ株式会社を設立（出資比率30%） |
| 2005年12月 | 株式会社ゲームポットより、政治経済MMORPG『君主』オープン サービスを開始 |
| 2006年3月 | 株式会社ゲームポットより、政治経済MMORPG『君主』の正式サービスを開始 |
| 2006年4月 | 豊商事株式会社を持分法適用関連会社化（出資比率20%） |
| 2006年4月 | 地域属性型コミュニティサービスを展開する株式会社エイジャックスネットを設立（出資比率100%） |
| 2006年8月 | 米国におけるオンラインゲームの企画・配信・運営を行うAeria Games & Entertainment, Inc.を設立（出資比率50%） |
| 2006年8月 | 株式会社アクワイアの株式を50.1%取得し、子会社化 |
| 2006年10月 | 版權管理を目的とした株式会社アエリアIPMを設立（出資比率100%） |
| 2006年11月 | 株式会社アエリアIPM、RPG『Wizardry』の著作権、商標権を譲り受ける |
| 2006年11月 | 「スカットゴルフ パンヤ」累計登録会員数150万人突破 |
| 2006年12月 | 大阪証券取引所ヘラクレス市場スタンダード銘柄に所属変更 |
| 2006年12月 | 株式会社ゲームポットより、MMORPG『ファンタジーアース ゼロ』の正式サービス開始 |
| 2006年12月 | エイディシーテクノロジー株式会社を持分法適用関連会社化（出資比率20%） |
| 2007年2月 | 米国子会社Aeria Games & Entertainment, Inc.による『Last Chaos』正式サービス開始 |
| 2007年3月 | 黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社（旧 大洗ホールディングス株式会社）の株式を27.5%取得し、持分法適用関連会社化 |
| 2007年4月 | 株式会社エム・ヴィ・ピーの株式全株を譲渡し、子会社から除外 |
| 2007年6月 | 黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社の株式を追加取得、役員派遣を行い子会社化 |
| 2007年6月 | 株式会社クレゾーの株式100%を取得し、完全子会社化 |
| 2007年8月 | 金融システムの開発・販売を行う株式会社NEXUS ULTIMA（旧 ヴィータス・ソリューションズ株式会社）を設立（出資比率48.7%） |
| 2007年9月 | 株式会社インキュベート・パートナーズの株式80%を取得し、子会社化 |
| 2007年9月 | 黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社の第三者割当引受（豊商事株式会社の株式を現物出資） |
| 2007年12月 | 米国子会社Aeria Games & Entertainment, Inc.の累計登録会員数100万人突破 |
| 2008年4月 | 株式会社ゲームポットの株式全株を譲渡し、子会社から除外 |
| 2008年6月 | 株式会社APMの株式100%を取得し、完全子会社化 |
| 2008年6月 | オプティモグラフィコ株式会社の株式100%を取得し、完全子会社化 |

| 年月 | 事項 |
|----------|--|
| 2008年7月 | ダイトーエムイー株式会社を株式交換により完全子会社化 |
| 2008年7月 | 米国子会社Aeria Games & Entertainment, Inc.の累計登録会員数300万人突破 |
| 2008年8月 | 米国子会社Aeria Games & Entertainment, Inc.の子会社としてAeria Games Europe GmbHをドイツに設立 |
| 2008年10月 | オンラインゲーム新規3タイトルの国内独占配信権契約を締結 |
| 2008年11月 | 株式会社ダイトーエムイーの株式全株を譲渡し、子会社から除外 |
| 2008年11月 | 株式会社アエリアファイナンスの解散を決議 |
| 2009年1月 | 米国子会社Aeria Games & Entertainment, Inc.による『真・女神転生IMAGINE』正式サービス開始 |
| 2009年3月 | 株式会社NEXUS ULTIMAの解散を決議 |
| 2009年4月 | アジア・コンサルティング株式会社及びCorporate Finance Partners Beratungs-GmbHとの合併契約に基づき、株式会社コーポレートファイナンスパートナーズ・アジアを設立(出資比率50.0%) |
| 2009年5月 | MMORPG『Grand Fantasia -精霊物語-』の正式サービス開始 |
| 2009年9月 | 当社グループのオンラインゲーム累計登録会員数800万人突破 |
| 2009年9月 | MMORPG『Mystic Stone -Runes of Magic-』の正式サービス開始 |
| 2009年11月 | 当社グループのオンラインゲーム累計登録会員数900万人突破 |
| 2010年1月 | 当社グループのオンラインゲーム累計登録会員数1,000万人突破 |
| 2010年2月 | 株式会社クレゾーの第三者割当増資により、株式会社クレゾー、黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社及び黒川木徳証券株式会社が子会社から除外 |
| 2010年10月 | シミュレーションRPG『黄金のアレグリア』の正式サービス開始 |
| 2010年10月 | MMORPG『Nine Tail Online -精霊物語外伝-』の正式サービス開始 |
| 2010年10月 | 大阪証券取引所ヘラクレス市場、同取引所JASDAQ市場及び同取引所NEO市場の統合に伴い大阪証券取引所JASDAQ(スタンダード)への市場変更 |
| 2010年12月 | 当社グループのオンラインゲーム累計登録会員数1,600万人突破 |
| 2011年4月 | 「ソーサリアン」スマートフォン版日本及び英語圏での制作・販売権獲得 |
| 2011年5月 | 当社グループのオンラインゲーム累計登録会員数2,000万人突破 |
| 2011年9月 | オプティモグラフィコ株式会社の解散を決議 |
| 2011年10月 | 株式会社アクワイアの当社保有株式全部を売却、連結除外 |
| 2011年12月 | 株式会社アエリアアセットの当社保有株式全部を売却、連結除外 |
| 2011年12月 | 「空の軌跡」シリーズ スマートフォン版日本及び英語圏での制作・販売権獲得 |
| 2012年1月 | オンラインゲーム「Dragon's Prophets」の国内独占配信契約を締結 |
| 2012年11月 | 株式会社スリーエスの当社保有株式全部を売却、連結除外 |
| 2012年12月 | 中間持株会社AGGP Holdings, Inc.設立により、Aeria Games & Entertainment, Inc.を子会社から除外 |
| 2012年12月 | 当社グループのオンラインゲーム累計登録会員数4,000万人突破 |
| 2013年6月 | 超大作MMORPG「Dragon's Prophets」の正式サービス開始 |
| 2013年7月 | 本格バトルの対戦格闘ゲーム「ガンガン!!バトルRUSH!」正式サービス開始 |
| 2013年11月 | 本格ものづくりRPG「鍛冶屋とドラゴン」正式サービス開始 |
| 2013年12月 | 新感覚リズムRPG「ヴァリアスモンスターズ」正式サービス開始 |
| 2014年4月 | 本格派オンラインRPG「Klee(クレイ)～月ノ雫舞う街より～」正式サービス開始 |
| 2014年12月 | 株式会社ガマニアデジタルエンターテインメント(現株式会社エイジ)を株式交換により完全子会社化 |
| 2015年4月 | 株式会社インフォトップキャピタルを株式交換により完全子会社化及び株式会社インフォトップ孫会社化(株式会社インフォトップによる吸収合併により現株式会社ファーストペンギン) |
| 2015年6月 | 株式会社リベル・エンタテインメントを株式交換により完全子会社化 |
| 2015年10月 | 株式会社アスガルドを株式交換により完全子会社化 |
| 2015年12月 | 株式会社GESIを株式交換により完全子会社化 |
| 2016年12月 | 株式会社アエリアゲームズより「STARLY GIRLS -Episode Starsia-」正式サービス開始 |

| 年月 | 事項 |
|----------|---|
| 2017年 6月 | 株式会社アリスマティックを株式交換により完全子会社化 |
| 2017年 7月 | 株式会社グッドビジョンを株式交換により完全子会社化 |
| 2017年 7月 | Twist合同会社(2017年 9月よりTwist株式会社に組織変更)を株式取得により完全子会社化 |
| 2017年 8月 | 株式会社Impressionを株式交換により完全子会社化 |
| 2017年 8月 | 株式会社サクラゲートを株式交換により完全子会社化 |
| 2017年 8月 | 株式会社エイタロウソフトを株式交換により子会社化 |
| 2017年 9月 | 株式会社ゼノパースを株式交換により完全子会社化 |
| 2017年 9月 | 株式会社アエリア投資式号を株式取得により子会社化及び株式会社トータルマネージメントを孫会社化 |
| 2017年10月 | 株式会社G G 7を株式交換により完全子会社化 |
| 2018年 6月 | 株式会社サイバードを株式取得により完全子会社化 |
| 2019年 1月 | 株式会社アエリアコンテンツ・ホールディングスを株式移転により設立 |
| 2019年11月 | 株式会社インベストオンラインを株式取得により子会社化 |
| 2020年12月 | 株式会社エクスフィットを出資設立(完全子会社) |

3【事業の内容】

(1) 企業集団の概況

当社グループは、当社、連結子会社28社及び持分法適用関連会社1社で構成され、ITサービス事業、コンテンツ事業、アセットマネジメント事業を主な事業の内容としております。

当社グループの事業内容は、次のとおりであり、セグメント情報に記載された区分と同一の区分であります。

なお、当社は、有価証券の取引等の規制に関する内閣府令第49条第2項に規定する特定上場会社等に該当しており、これにより、インサイダー取引規制の重要事実の軽微基準については連結ベースの数値に基づいて判断することとなります。

ITサービス事業

ITサービス事業につきましては、オンライン電子出版に特化したアフィリエイトプラットフォーム事業、マネージドホスティング等のデータサービス事業の他システムの開発・管理、Webサイトの運営等を行っております。

コンテンツ事業

コンテンツ事業では、スマートフォン・タブレット向けゲームの開発・配信及び運営並びにキャラクターグッズ販売等を展開しております。

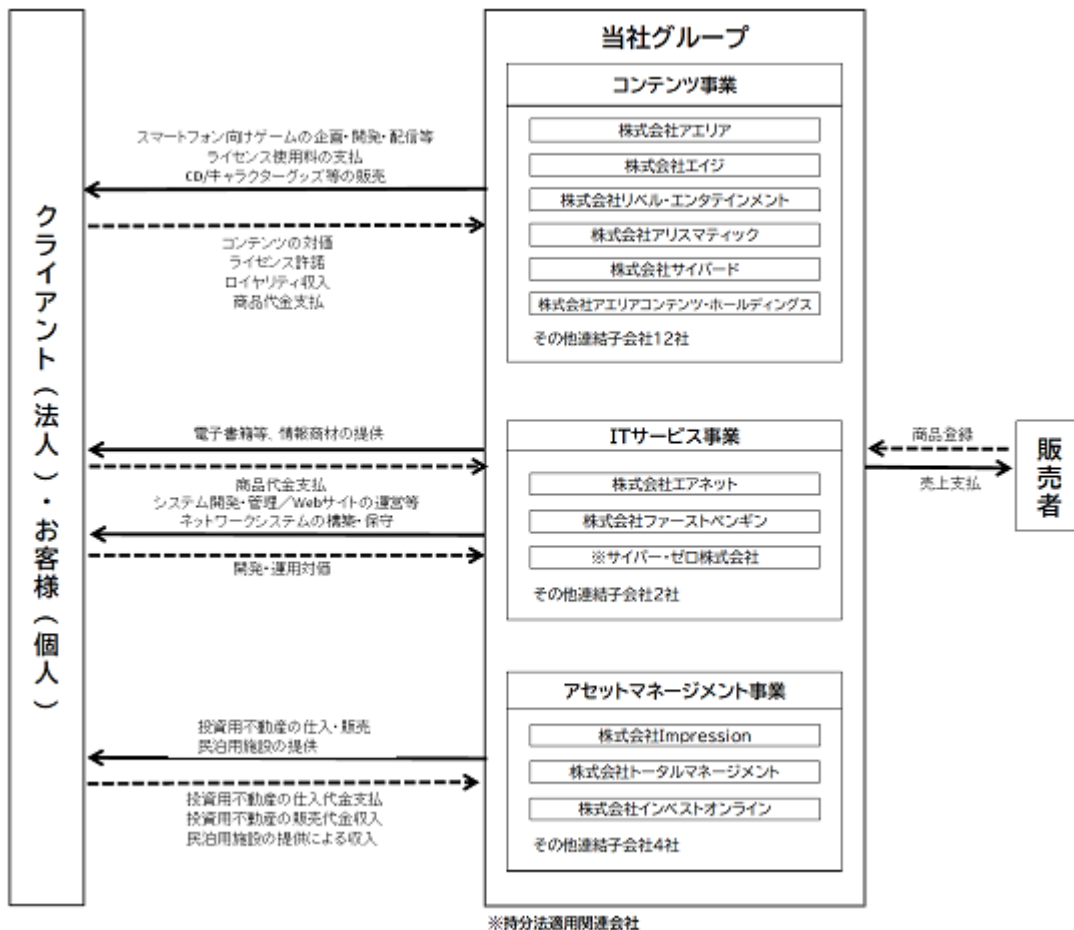
これらのスマートフォン・タブレット向けゲームは複数人でコミュニケーションをしながら楽しむことのできるゲームで、ゲーム自体は無料で提供し、ゲーム内のアイテムなどをユーザーに購入していただくことで収入を得るフリーミアムというビジネスモデルであります。

アセットマネジメント事業

アセットマネジメント事業では、不動産事業、賃貸管理業務、宿泊施設の企画・運営・管理及び経営並びにこれらに関するコンサルタント業、国内外の企業等への投資等を行っております。

(2) 企業集団の事業系統図

当社グループの事業系統図は以下のとおりです。



4【関係会社の状況】

| 名称 | 住所 | 資本金 (百万円) | 主要な事業の内容 | 議決権の 所有割合(%) | 関係内容 |
|----------------------------------|-----------|--------------|---------------|------------------|------------------------|
| (連結子会社) | | | | | |
| (株)エアネット (注) 4 | 東京都品川区 | 100 | ITサービス事業 | 90.1 | 役員の兼任 |
| (株)エアコミュニケーション (注) 3、4 | 東京都品川区 | 15 | ITサービス事業 | 90.1 (90.1) | 役員の兼任 |
| (株)ファーストペンギン (注) 4、7 | 東京都渋谷区 | 15 | ITサービス事業 | 100.0 | 役員の兼任 |
| Infotop HK Limited.(注) 3、5 | 中国香港 | 1HKドル | ITサービス事業 | - [100.0] | - |
| (株)チームゼロ (注) 4 | 東京都港区 | 100 | コンテンツ事業 | 100.0 | 役員の兼任 |
| (株)ソアラボ (注) 4 | 東京都港区 | 100 | コンテンツ事業 | 100.0 | 役員の兼任 |
| (株)アエリアゲームズ | 東京都港区 | 9 | コンテンツ事業 | 100.0 | 役員の兼任 資金の貸付 |
| (株)エイジ (注) 4 | 東京都港区 | 30 | コンテンツ事業 | 80.0 | 役員の兼任 |
| (株)リベル・エンタテインメント (注) 3、4、8 | 東京都渋谷区 | 100 | コンテンツ事業 | 100.0 (100.0) | 役員の兼任 |
| (株)アリスマティック (注) 3、4 | 東京都文京区 | 50 | コンテンツ事業 | 100.0 (100.0) | 役員の兼任 |
| (株)グッドビジョン (注) 4 | 東京都中央区 | 25 | コンテンツ事業 | 100.0 | 役員の兼任 |
| (株)サクラゲート (注) 4 | 東京都豊島区 | 10 | コンテンツ事業 | 100.0 | 役員の兼任 |
| (株)ゼノバース (注) 4 | 東京都港区 | 185 | コンテンツ事業 | 100.0 | 役員の兼任 資金の貸付 |
| Aeria Canada Studio Inc. (注) 3、6 | カナダバンクーバー | 0 千CAD | コンテンツ事業 | 100.0 (100.0) | - |
| (株)プレイワンゲーミング (注) 4 | 東京都港区 | 100 | コンテンツ事業 | 51.0 | 役員の兼任 |
| (株)サイバード (注) 3、4、10 | 東京都渋谷区 | 100 | コンテンツ事業 | 100.0 (100.0) | 役員の兼任 |
| 薫白竜(株) (注) 3、4 | 東京都渋谷区 | 10 | コンテンツ事業 | 100.0 (100.0) | - |
| (株)ボトルキューブ (注) 3、4 | 東京都渋谷区 | 40 | コンテンツ事業 | 97.4 (97.4) | - |
| (株)エクスフィット (注) 4 | 東京都港区 | 100 | コンテンツ事業 | 100.0 | 役員の兼任 資金の貸付 |
| (株)Impression (注) 4、9 | 東京都品川区 | 88 | アセットマネージメント事業 | 100.0 | 役員の兼任 債務保証 |
| (株)トータルマネージメント (注) 3、4 | 東京都港区 | 30 | アセットマネージメント事業 | 100.0 (100.0) | 役員の兼任 資金の借入 債務保証 |
| (株)アエリア投資式号 (注) 4 | 東京都港区 | 995 | アセットマネージメント事業 | 100.0 | 役員の兼任 資金の貸付 |
| Aeria America Inc. | 米国デラウェア州 | 0 千USドル | アセットマネージメント事業 | 100.0 | 役員の兼任 資金の借入 |
| (株)インベストオンライン (注) 3、4 | 東京都新宿区 | 227 | アセットマネージメント事業 | 80.0 (80.0) | 役員の兼任 |
| (株)アエリアワン (注) 4 | 東京都港区 | 15 | アセットマネージメント事業 | 100.0 | 役員の兼任 |
| その他連結子会社 3社 | | | | | |
| (持分法適用関連会社) | | | | | |
| サイバー・ゼロ(株) | 東京都中央区 | 35 | ITサービス事業 | 44.9 | - |

- (注) 1. 主要な事業の内容欄には、セグメントの名称を記載しております。
 2. 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。
 3. 議決権の所有割合の()内は間接所有割合の内数、[]内は、緊密な者又は同意している者の所有割合で外数であります。
 4. 特定子会社に該当しております。
 5. 議決権を所有しておりませんが、実質的に支配しているため子会社としております。
 6. 債務超過会社であり、2021年12月末時点での債務超過額は551百万円となっております。
 7. 株式会社ファーストペンギンについては、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

| | | |
|----------|-------|----------|
| 主要な損益情報等 | 売上高 | 2,245百万円 |
| | 経常利益 | 136百万円 |
| | 当期純利益 | 139百万円 |
| | 純資産額 | 783百万円 |
| | 総資産額 | 3,853百万円 |

8. 株式会社リベル・エンタテインメントについては、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

| | | |
|----------|-------|----------|
| 主要な損益情報等 | 売上高 | 5,096百万円 |
| | 経常利益 | 1,107百万円 |
| | 当期純利益 | 829百万円 |
| | 純資産額 | 3,253百万円 |
| | 総資産額 | 3,753百万円 |

9. 株式会社Impressionについては、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

| | | |
|----------|-------|----------|
| 主要な損益情報等 | 売上高 | 4,294百万円 |
| | 経常利益 | 95百万円 |
| | 当期純利益 | 69百万円 |
| | 純資産額 | 535百万円 |
| | 総資産額 | 1,378百万円 |

10. 株式会社サイバードについては、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

| | | |
|----------|-------|----------|
| 主要な損益情報等 | 売上高 | 6,000百万円 |
| | 経常利益 | 111百万円 |
| | 当期純利益 | 89百万円 |
| | 純資産額 | 1,371百万円 |
| | 総資産額 | 2,929百万円 |

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2021年12月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(人) |
|--------------|----------|
| ITサービス事業 | 107 (5) |
| コンテンツ事業 | 380 (4) |
| アセットマネジメント事業 | 61 (13) |
| 全社（共通） | 11 (-) |
| 合計 | 559 (22) |

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数（パートタイマーを含みます。）は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。
 2. 全社（共通）として、記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属しているものであります。

(2) 提出会社の状況

2021年12月31日現在

| 従業員数(人) | 平均年齢(才) | 平均勤続年数 | 平均年間給与 |
|---------|---------|--------|--------|
| 11 (-) | 46.0 | 5年0ヶ月 | 7百万円 |

2021年12月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(人) |
|----------|---------|
| 全社（共通） | 11 (-) |
| 合計 | 11 (-) |

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数（パートタイマーを含みます。）は、年間の平均人員を()外数で記載しております。
 2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

当社及び連結子会社においては、労働組合は結成されておきませんが、労使関係は良好であり、特記すべき事項はありません。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 会社の経営の方針

当社は設立以来、「コミュニケーション」をキーワードに「ネットワーク社会における『空気』(Air)のように必要不可欠でありながら、意識せずに誰でも利用できる環境を生み出す」ことを目標に事業展開を行っております。当社の役割は直接的、間接的に関わらず利用者の皆様に価値のあるサービスを提供し、より多くの方々に喜んでいただけるサービスを創造していくことだと考えています。

今後も引き続き、成長の速い市場に事業展開を集中し、「最適化、効率化の追求」「新しい価値の創造」「個の尊重」を常に念頭に置き、より収益性の高い事業構築を行い、広く皆様に利用していただけるサービスを目指しながら発展していければと考えております。

(経営理念)

- ・「コミュニケーション」をキーワードにネットワーク社会における『空気』(Air)のように必要不可欠でありながら、意識せずに誰でも利用できる環境を生み出す。
- ・利用者の皆様に価値あるサービスを提供し、より多くの方々に喜んでいただけるサービスを創造していく。
- ・成長の早い市場に事業展開を集中し、「最適化、効率化の追求」「新しい価値の創造」「個の尊重」を念頭に置き、より収益性の高い事業構築を行う。
- ・財務報告の信頼性を重視し、適正な税務報告を開示し、透明かつ健全な企業経営を行う。
- ・良き企業市民として社会的な責任を果たし、社会の発展に貢献する。

(2) 目標とする経営指標

当社は、EBITDAを重要な経営指標として位置付けております。EBITDAの成長を通じて、中長期的に企業価値の向上に努めてまいります。

(3) 中長期的な会社の経営戦略

各事業の連携とシナジー創出によりリスクの分散を図りながら強固な収益基盤を確立し、国内及び海外市場における事業規模の拡大を目指してまいります。

ITサービス事業におきましては、既存顧客との取引関係を強化するとともに、新たな顧客開拓により安定収益を獲得してまいります。

コンテンツ事業におきましては、女性をターゲットにしたマーケットにおいて影響力を強化するとともに、海外市場やオンラインカジノ等の新規マーケットへ進出してさらなる事業拡大を目指してまいります。

アセットマネジメント事業におきましては、アエリアグループが持っているITノウハウやネットワークを相互活用し、収益拡大を図ってまいります。

(4) 会社の対処すべき課題

マーケットのニーズが多様化するコンテンツ業界、テクノロジーが著しい進化を遂げるインターネット及びモバイル業界において、当社グループが良質なサービスを提供し、継続的な成長、事業規模拡大をしていくために、以下の課題に取り組んでまいります。

コンテンツ・サービスの創出及びマーケットの創出

当社グループ各社が持つ、コンテンツ制作、マーケティング、プロダクト開発における強みを活かしながら、より高度化する技術を積極的に取り入れることにより、良質かつ満足度の高い新たなコンテンツ・サービス創出に取り組んでまいります。

また、アセットマネジメント事業においては、不動産情報等の可視化、民泊をはじめとする空き物件の利活用を推進し、不動産市場の活性化に向け取り組むだけでなく、クラウドファンディングを活用した不動産投資プラットフォームの構築等新たなマーケット創出にも取り組んでまいります。

グループシナジーの強化及び経営管理体制の確立

当社グループは、スマートフォン向けゲームの開発・配信・運営やキャラクター等周辺コンテンツ提供を行うコンテンツ事業、オンライン電子出版に特化したアフィリエイトプラットフォーム提供やデータサービスのITサービス事業、並びに不動産の売買、民泊を中心としたアセットマネジメント事業を収益源の3本柱とし、事業規模及び事業領域の拡大を図っております。今後、当社グループが経営資源を効率的に活用し継続的な成長と収益力の最大化を図るためには、各企業が自立した経営に従事しつつ、当社及び関係会社間において、グループ間連携促進とグループコントロールに重点を置くことで、グループシナジーを最大限に追求していくことが重要な課題だと考えております。

また、当社が関係会社を統括し一元的な管理を行うことにより、グループ全体を通じた組織横断的かつ高度な経営管理体制を確立することが必要と考えております。

資本提携及び業務提携の推進並びに新規成長マーケットへの進出

当社グループは、継続的・安定的に成長を実現していくために、既存事業の強化・改善に加え、新たな資本提携及び業務提携を通じ、海外展開、並びに新規成長マーケット開拓を進めることで、事業規模及び事業領域の拡大を図ることが必要だと考えております。

組織力の強化及び内部統制システムの整備

当社グループが事業規模及び事業領域の拡大を実現するためには、これらの施策を実行できる優れた人材を対象とした採用・人事制度の構築、専門性の高い人材を育成する社内教育制度の充実、権限委譲の促進等による社員のモチベーション向上等、組織力の強化が必要と考えております。また、金融商品取引法に基づく財務報告に係る内部統制システムの整備を進め、コンプライアンス・リスクマネジメント体制を強化し、ステークホルダーの要請を満たす、実効性のある内部統制システムの構築・運用に取り組んでまいります。

新型コロナウイルス感染症への対応

当社グループは、顧客や取引先等の関係者並びにグループの従業員とその家族等の安全と健康を優先し、従業員の時差出勤・リモートワークの推進、就業時間中のマスク着用の徹底、WEB会議のシステムの活用を実施するなど、新型コロナウイルス感染症の拡大を防ぐための対策を講じております。

今後におきましても、引き続き新型コロナウイルス感染の感染拡大に伴う経済活動への影響を注視するとともに、自然災害や不測の事態を想定して、経営環境の変化に臨機応変に対応できる体制の構築を図ってまいります。

2【事業等のリスク】

当社グループの事業展開その他に関するリスク要因になる可能性があると考えられる主な項目を記載しております。当社グループと致しましては、必ずしも事業上のリスクとは考えていない事項についても、投資家の投資判断上、重要であると考えられる場合には、投資家に対する積極的な情報開示の観点から開示しております。なお、当社グループはこれらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針であります。また、以下の記載は、当社グループの事業若しくは当社株式への投資に関するリスクを完全に網羅するものではありません。なお、将来に関する記載事項につきましては、当有価証券報告書提出日現在において判断したものであります。

(1) 現在の事業環境に関するリスク

インターネット市場について

当社グループが事業展開しているインターネット市場においては、世界のインターネット利用者数の増加、EC（電子商取引）市場の拡大等を背景として、当社グループの運営するサイトを通じた取引総額、利用者数等は今後も拡大傾向にあるものと認識しておりますが、インターネットの利用を制約するような法規制、個人情報管理の安全性を中心とした情報セキュリティに対する問題意識の拡がり等の外部要因、景気動向、過度な競争等により、インターネット業界全体及びEC市場の成長が鈍化し、それに伴い当社グループサイト内での取引総額等が順調に拡大しない場合、当社グループの事業及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

コンテンツ市場について

当社グループが事業展開しているコンテンツ市場は、スマートフォン端末の普及が進み、スマートフォン向けコンテンツに対する新たな需要が発生する一方で、当事業においては当社グループと類似する事業を展開する事業者の事業拡大や大きな参入障壁がないことから新規参入が相次いでおり、今後も激しい競争下に置かれるものと予想されます。当社グループはスマートフォン向けコンテンツの開発並びに配信サービスを継続する一方で子会社の持つコンテンツの強みを生かし、これまでのマス・マーケットからターゲット層を絞ったニッチ・マーケットでの更なる基盤作りを進めていく方針であります。当社グループが魅力的なコンテンツを提供できずに利用者数が減少した場合あるいは市場に対する新たな規制等が設けられた場合は、当社グループの事業戦略及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

不動産市場について

アセットマネジメント事業における収益物件の売買や投資用マンションの販売については、景気の悪化や金利上昇、税制の変更等の諸情勢の変化により、販売価格の下落、不動産市場からの資金流出を招く可能性があります。

さらに、アセットマネジメント事業の売上高及び利益は、各プロジェクトの規模や利益率に大きく影響を受けるとともに、当該事業の売上は顧客への引渡時に計上されることから、各プロジェクトの進捗状況、販売計画の変更、販売動向の変化及び建設工事等の遅延による引渡時期の変更が、当社グループの業績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

また、不動産の用地取得競争の激化による取得価格の上昇や建設資材価格の上昇に伴い原価が高騰する状況において、販売価格への転嫁が難しい場合には、売上総利益が圧迫され、当社グループの業績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

(2) 現在の事業内容に関するリスク

技術革新について

当社グループが展開しているモバイル及びインターネット関連の業界は、スマートフォンやタブレット、パソコンのハードウェアの高機能化に代表されるように技術革新のスピードが速く、それに伴うサービスモデルの変更や、新機能に対応したソフトウェア及びコンテンツを開発する必要が生じます。このような状況の中で、常に業界内で確固たる地位を維持するためには、研究開発費等の費用負担が多大に発生する可能性も否定できません。また競合会社が開発したサービスにより、当社グループの提供するサービスが陳腐化し、当社グループの競争力低下を招く可能性があります。このような場合には、当社グループの事業戦略及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

競合について

当社グループが展開しているインターネット及びモバイル関連業界は、いずれの分野も有力な競合会社が存在しております。

特にコンテンツ事業においては、市場が成長段階にあり、新規参入を含めた競合が激化し淘汰が始まっております。当社グループは、2004年より当事業を開始し、この分野における経験やノウハウを蓄積してまいりました。この強みをもって、今後も事業を拡大していく方針ですが、当社グループが魅力的なコンテンツを提供できずに利用者数が減少した場合は、当社グループの事業戦略及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

コンテンツの開発について

当社グループは更なる事業拡大のため、オリジナルコンテンツの開発を行うとともに、国内外のパートナー企業と協業でコンテンツの開発も行っております。

しかしながらこれらのコンテンツの開発が計画どおりに進まない場合、またはコンテンツが完成し、サービスを開始したものの、予定どおりに利用者の獲得ができない場合等には、当社グループの業績及び今後の事業展開に影響を与える可能性があります。

有利子負債への依存について

当社グループは、今後企業買収を行っていくうえで、その原資を金融機関からの借入金等により調達する可能性があります。またアセットマネジメント事業は、物件の取得に際して自己資金だけでなく金融機関からの借入金を活用しており、物件取得の状況によってその残高も変動します。適正な規模での借入金の調達に努めておりますが、金融環境が変化した場合には、支払利息の負担の増加や借入金の調達が困難になるなど、当社グループの業績や財務状況に影響を及ぼす可能性があります。また、一部の借入金には一定の財務維持要件が付されており、要件に抵触した場合には、抵当権の設定、期限の利益の喪失等により、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

不動産の欠陥・瑕疵等について

不動産の権利、構造、環境等に関する欠陥・瑕疵については、売主が原則として瑕疵担保責任を負いますが、当社グループが販売した物件に重大な瑕疵があるとされた場合には、その直接的な原因が当社グループ以外の責によるものであっても瑕疵担保責任を負うことがあります。その結果、取得した不動産に欠陥や瑕疵等があった場合には、瑕疵の修復などの追加費用等が生じる場合があります。一方で、販売した不動産の欠陥・瑕疵について当社グループの責任が問われた場合には、買主より契約解除や損害賠償請求を受け、また、瑕疵の修復などの追加費用が生じることにより、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

個人情報の保護について

当社グループのウェブサイト上で一部サービスを利用するにあたり、氏名、住所、電話番号、メールアドレス等の個人情報の登録が必要となります。また、クライアント企業が独自に収集した個人情報をその個人情報提供者の了解の下で、一時的に保有することがあります。こうした情報は当社グループにおいて守秘義務があり、個人情報の取扱については、データへのアクセス制限を定める他、外部からの侵入防止措置等の対策を施しております。

しかし、このような対策に関わらず、外部からの不正アクセス等により当社グループの個人情報が社外に漏洩した場合には、損害賠償、社会的信用の失墜等により、当社グループの経営成績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

新規事業について

当社グループは、事業規模の拡大と収益基盤の多様化を図るため、電子出版・販売ポータルサイトの運営及びスマートフォン向けコンテンツの配信等を筆頭に新規事業を積極的に展開してまいりました。今後も引き続きインターネット市場を中心として様々なお客様の期待に応えられるサービスや潜在需要を掘り起こす革新的なサービスの開発に取り組む方針です。しかしながら、これらの新規事業に対する初期投資により当社グループの利益率が低下する可能性があり、また、当初の計画通りに新規事業の収益化が進まない場合、当社グループの業績及び今後の事業展開に影響を与える可能性があります。

(3) 会社組織のリスク

特定人物への依存について

当社グループにおいては、創業者である代表取締役会長長嶋貴之及び代表取締役社長小林祐介の2名が、経営戦略の決定をはじめ、企画開発、資本政策、営業等、当社グループの事業推進において重要な役割を果たしております。当社グループにおいては、上記2名に過度に依存しない経営体制の構築を進めておりますが、何らかの理由により上記2名の業務遂行が困難になった場合、当社グループの事業戦略及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

コンプライアンスの徹底について

当社グループが展開しているインターネット関連業界には様々な法的規制等があり、これらを企業として遵守することのみならず、各役職員に強いモラルが求められていると考えております。当社グループの役職員に対して社内規程で法令等の遵守を要請するとともに、継続的な啓蒙活動とチェックを実施することにより、その徹底を図っております。

しかしながら、万が一当社グループの役職員による不祥事等が発生した場合は当社グループの社会的評価が失墜し、当社グループの事業活動及び業績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

(4) システムに関するリスク

プログラム不良について

当社グループが開発したプログラムその他のソフトウェア又はハードウェアに不良箇所が発生した場合、これら製品を使用したサービスの中断・停止やコンテンツ及びお客様データの破損が生じる可能性があります。当社グループはこれら製品を納品する前に社内において入念なチェックを行っておりますが、このような事態が発生した場合、損害賠償や信用低下等によって、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

システムダウンについて

当社グループの事業の多くが、サーバー等のハードウェアを介してのサービス提供を行っております。これらが一時的なアクセス集中によるサーバー負担の増加、自然災害、事故、外部からの不正な侵入等の犯罪等により、システムダウンが生じる可能性があります。当社グループは外部からの侵入を防ぐ為に24時間監視体制、システムの二重化等の対策を施しております。しかし、このような対策に関わらず、何らかの理由により重要なデータが消失または漏洩した場合、またはサービスが利用できなくなった場合、損害賠償や信用低下等によって、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。

(5) 知的財産権の確保について

当社グループの事業分野における第三者の特許等が新たに成立登録された場合、また当社グループが認識していない特許等が成立している場合、当該第三者から損害賠償又は使用差止め等の請求を受ける可能性、並びに当該特許等に関する対価の支払い等が発生する可能性があります。このような場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 訴訟等について

当社グループは、業務の遂行にあたりコンプライアンスの徹底及び特許等を含めた第三者の権利の尊重に努めておりますが、訴訟その他の法的手続等の対象となることがあります。かかる法的手続等は多くの不確定要素により左右されるため、その結果を予測することが困難です。当社グループに対して訴訟が提起された場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(7) M & A 等の積極展開について

当社グループは、事業拡大の一環としてM & A や資本提携を含む事業提携を積極展開しております。M & A 等を遂行する過程において、対象企業の財務内容や主要事業に関するデューデリジェンスを実施することにより、事前にリスクを把握するように努めておりますが、事業環境の急激な変化や、事後的に判明する予期せぬ簿外債務や偶発債務の発生並びに対象企業の経営陣及び従業員との不調和等の予測困難な問題が発生した場合、また対象企業の事業が計画通りに進展せずのれんの減損処理が生じる場合等、当社グループの業績及び今後の事業展開に影響を与える可能性があります。

(8) 新型コロナウイルス感染症の拡大による影響について

新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い、当社グループは時差通勤・リモートワークの推進、WEB会議システムの活用等の対策を講じ、事業活動を継続できる体制の整備に努めておりますが、未だ終息時期は不透明な状況にあり、国内外において新型コロナウイルス感染症の拡大による影響が更に長期に亘った場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(9) 継続企業の前提に関する重要な事象等

該当事項はありません。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社（当社、連結子会社及び持分法適用会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

経営成績の状況

当連結会計年度（2021年1月1日～2021年12月31日）における我が国の経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が徐々に緩和される中で、このところ持ち直しの動きがみられます。先行きについては、経済社会活動が正常化に向かう中で、各種政策の効果や海外経済の改善もあって、景気が持ち直していくことが期待されています。ただし、供給面での制約や原材料価格の動向による下振れリスクに十分注意する必要があります。また、変異株をはじめ感染症による内外経済への影響や金融資本市場の変動等の影響を注視する必要があります。

当社グループが展開しているインターネット関連事業においては、スマートフォン・タブレット端末の普及に伴い、インターネット利用者数の増加やEC（電子商取引）市場の拡大等を背景として、引き続き成長を続けております。さらに、コンテンツサービスの多様化が市場規模を拡大しており、スマートフォン・タブレット等のモバイルコンテンツ市場においても継続的な成長を続けております。一方で、魅力的なコンテンツやアプリケーションを提供するため、サービス内容は複雑化・高度化する傾向にあるなど、開発費用や人件費等のコストが増加するだけでなく、企業間におけるユーザー獲得競争が一層激化しております。また、アセットマネジメント事業においては、投資用不動産の価格水準が高く推移し利回りも低くなっており、適正な投資案件が不足している状況が続いております。

このような状況の下、当社グループは、コア事業と位置付けるITサービス事業について安定した収益基盤を強化し、コンテンツ事業においても、スマートフォン・タブレット等のモバイルコンテンツの開発事業及び配信・運営事業を強化するとともに、子会社各社の強みを生かし、これまでのマス・マーケットからターゲット層を絞ったニッチ・マーケットでの基盤を作り、深耕を進めてまいりました。また、アセットマネジメント事業においては、規模が小さく、事業期間の短い収益不動産を中心として展開することにより、事業リスクをコントロールし、金融機関の融資姿勢等に鑑み慎重に事業を運営してまいりました。

その結果、当連結会計年度の業績につきましては、売上高21,542百万円（前期比16.2%減少）、営業利益839百万円（前期比130.2%増加）、経常利益835百万円（前期比158.8%増加）、親会社株主に帰属する当期純利益にしましては586百万円（前期は親会社株主に帰属する当期純損失4,521百万円）となりました。

また、EBITDA（営業利益＋減価償却費＋のれん償却額）は1,286百万円（前期比1.0%減少）、のれん償却前当期純利益（親会社株主に帰属する当期純利益＋のれん償却額）は903百万円（前期はのれん償却前当期純損失4,123百万円）となりました。

なお、来期においても、営業効率の強化及び販売力・生産性を更に向上させ、通期での収益拡大を目指してまいります。

セグメント別の業績は、次のとおりであります。

a. ITサービス事業

ITサービス事業につきましては、データサービス事業を行う株式会社エアネットが安定した収益を獲得しておりますが、オンライン電子出版に特化したアフィリエイトプラットフォーム事業を行う株式会社ファーストペンギンの決済代行収益並びにアフィリエイト広告収益の減少に伴い売上高及び営業利益が減少しております

以上の結果、売上高は2,962百万円（前年同期比19.0%減少）、営業利益は63百万円（前年同期比35.6%減少）となりました。

b. コンテンツ事業

コンテンツ事業につきましては、スマートフォン・タブレット向けゲームの開発、配信及び運営並びにキャラクターグッズの販売等を行っております。コロナウイルス感染症の拡大によりイベント等の延期或いは中止に伴い売上高は減少しておりますが、前期において実施した不採算コンテンツに係るコスト削減効果により営業利益は増加しております。

以上の結果、売上高は12,401百万円（前年同期比15.8%減少）、営業利益は853百万円（前年同期比196.7%増加）となりました。

c. アセットマネジメント事業

アセットマネジメント事業につきましては、不動産の賃貸及び売買並びに国内外の企業等への投資等を行っております。コロナウイルス感染症の拡大により十分な営業活動ができないことから売上高は減少し、また建築資材の不足及び高騰により原価が増加したことにより営業損失となっております。

以上の結果、売上高は6,269百万円（前年同期比15.5%減少）、営業損失は77百万円（前年同期は営業損失23百万円）となりました。

生産、受注及び販売の状況は、次のとおりであります。

- a. 生産実績
該当事項はありません。
- b. 受注状況
該当事項はありません。
- c. 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称 | 金額(百万円) | 前年同期比(%) |
|---------------|---------|----------|
| ITサービス事業 | 2,942 | 19.2 |
| コンテンツ事業 | 12,329 | 15.8 |
| アセットマネージメント事業 | 6,269 | 15.5 |
| 合計(百万円) | 21,542 | 16.2 |

(注) 1. セグメント間の取引については、相殺消去しております。

2. 主な相手先別の販売実績及び総販売実績に対する割合

| 相手先 | 前連結会計年度 (2020年1月1日～ 2020年12月31日) | | 当連結会計年度 (2021年1月1日～ 2021年12月31日) | |
|-------------|--|-------|--|-------|
| | 金額(百万円) | 割合(%) | 金額(百万円) | 割合(%) |
| Apple Inc. | 5,982 | 23.3 | 4,777 | 22.2 |
| Google Inc. | 4,967 | 19.3 | 3,993 | 18.5 |

3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

財政状態の状況

a. 資産の部

(流動資産)

当社グループの当連結会計年度末の流動資産は16,255百万円(前連結会計年度末は15,726百万円)と528百万円の増加となりました。主な要因は、現金及び預金が9,717百万円(前連結会計年度末は8,339百万円)と1,377百万円増加の一方で、売掛金が2,225百万円(前連結会計年度末は2,786百万円)と560百万円減少、商品が3,111百万円(前連結会計年度末は3,448百万円)と337百万円減少したこと等によるものであります。

(固定資産)

固定資産につきましては2,988百万円(前連結会計年度末は3,665百万円)と676百万円の減少となりました。主な要因は、ソフトウェアが236百万円(前連結会計年度末は154百万円)と82百万円増加、投資有価証券が994百万円(前連結会計年度末は869百万円)と124百万円増加の一方で、のれんが514百万円(前連結会計年度末は932百万円)と417百万円減少、繰延税金資産が168百万円(前連結会計年度末は243百万円)と74百万円減少、差入保証金が510百万円(前連結会計年度末800百万円)と289百万円減少したこと等によるものであります。

この結果、総資産は19,243百万円(前連結会計年度末は19,392百万円)と148百万円の減少となりました。

b. 負債の部

(流動負債)

流動負債につきましては6,895百万円(前連結会計年度末は6,836百万円)と59百万円の増加となりました。主な要因は、短期借入金が840百万円(前連結会計年度末は719百万円)と120百万円増加、預り金が2,709百万円(前連結会計年度末は2,484百万円)と224百万円増加した一方で、1年内返済予定の長期借入金が1,326百万円(前連結会計年度末は1,462百万円)と135百万円減少したこと等によるものであります。

(固定負債)

固定負債につきましては3,194百万円(前連結会計年度末は3,724百万円)と530百万円の減少となりました。主な要因は、長期借入金が2,736百万円(前連結会計年度末は3,272百万円)と535百万円の減少をしたこと等によるものです。

この結果、負債合計は10,090百万円(前連結会計年度末は10,561百万円)と470百万円の減少となりました。

c. 純資産の部

純資産合計につきましては9,153百万円(前連結会計年度末は8,830百万円)と322百万円の増加となりました。主な要因は、親会社株主に帰属する当期純利益による利益剰余金の増加586百万円、その他有価証券評価差額金の増加55百万円、剰余金の配当による資本剰余金の減少111百万円、自己株式の取得による減少156百万円等によるものであります。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という）は、前連結会計年度末に比べ1,349百万円増加し、9,411百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は以下のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度における営業活動による資金の増加は2,048百万円（前年同期は192百万円の減少）となりました。これは主として、税金等調整前当期純利益718百万円（前年同期は税金等調整前当期純損失4,173百万円）、減価償却費130百万円（前年同期は537百万円）、減損損失137百万円（前年同期は4,211百万円）、のれん償却額316百万円（前年同期は398百万円）、売上債権の減少額305百万円（前年同期は1,097百万円の減少）、たな卸資産の減少額328百万円（前年同期は872百万円の減少）、預り金の増加額224百万円（前年同期は2,878百万円の減少）、法人税等の支払額142百万円（前年同期は417百万円）を計上したことなどによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度における投資活動による資金の増加は159百万円（前年同期は71百万円の減少）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出45百万円（前年同期は47百万円）、無形固定資産の取得による支出119百万円（前年同期は99百万円）、差入保証金の回収による収入333百万円（前年同期は41百万円）等があったことによるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度における財務活動による資金の減少は864百万円（前年同期は1,601百万円の減少）となりました。これは主に、短期借入れによる収入556百万円（前年同期は382百万円）、短期借入金の返済による支出435百万円（前年同期は672百万円）、長期借入れによる収入897百万円（前年同期は796百万円）、長期借入金の返済による支出1,568百万円（前年同期は1,369百万円）、自己株式の取得による支出156百万円（前年同期は414百万円）があったことによるものであります。

当社グループのキャッシュ・フロー指標のトレンドは下記のとおりであります。

| | 2018年12月 | 2019年12月 | 2020年12月 | 2021年12月 |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|
| 自己資本比率（％） | 43.9 | 48.4 | 44.2 | 46.7 |
| 時価ベースの自己資本比率（％） | 38.7 | 75.5 | 49.8 | 45.8 |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率（年） | 2.2 | 1.4 | - | 2.4 |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ（倍） | 22.4 | 33.2 | - | 26.0 |

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

（注1） いずれも連結ベースの財務数値により計算しております。

（注2） 株式時価総額は自己株式を除く、発行済株式数をベースに計算しております。

（注3） キャッシュ・フローは営業キャッシュ・フローを使用しております。

（注4） 有利子負債は連結貸借対照表上に計上されている負債のうち、利子を支払っている負債を対象としています。

（注5） 2020年12月期のキャッシュ・フロー対有利子負債比率及びインタレスト・カバレッジ・レシオは、営業キャッシュ・フローがマイナスのため記載しておりません。

（2）経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

当社グループの経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容は、以下のとおりであります。

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。その作成には、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益・費用の報告金額及び開示に影響を与える見積りを必要としております。これらの見積りについては、過去の実績等を勘案し合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積りによる不確実性のため、これらの見積りとは異なる場合があります。

なお、当連結会計年度における会計上の見積りにあたっての新型コロナウイルス感染症の影響につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等（1）連結財務諸表 注記事項（追加情報）」及び「第5 経理の状況 2 財務諸表等（1）財務諸表 注記事項（追加情報）」に記載のとおりであります。

経営成績の分析

当連結会計年度における経営成績は、売上高につきましては21,542百万円、売上総利益9,000百万円、営業利益839百万円、経常利益835百万円、親会社株主に帰属する当期純利益は586百万円となりました。

a. 売上高

当連結会計年度の売上高は、21,542百万円（前連結会計年度比16.2%の減少）となりました。

売上高の分析につきましては「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 経営成績の状況」をご参照ください。

b. 売上原価

当連結会計年度の売上原価は、12,541百万円（前連結会計年度比20.1%の減少）となりました。

c. 販売費及び一般管理費

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は、8,161百万円（前連結会計年度比15.3%の減少）となりました。これは主として、支払手数料（当連結会計年度3,040百万円、前連結会計年度3,841百万円）及び広告宣伝費（当連結会計年度1,157百万円、前連結会計年度1,663百万円）の減少によるものであります。

d. 営業外損益

当連結会計年度の営業外収益は、119百万円（前連結会計年度比18.8%の増加）となりました。これは主として、受取利息（当連結会計年度33百万円、前連結会計年度0百万円）及び為替差益24百万円の増加によるものであります。

営業外費用は、123百万円（前連結会計年度比13.3%の減少）となりました。これは主として、支払利息（当連結会計年度78百万円、前連結会計年度は89百万円）の減少によるものであります。

e. 特別損益

特別利益には、主に投資有価証券売却益19百万円、役員退職慰労引当金戻入額32百万円を計上しております。

特別損失には、主に固定資産（のれんを含む）の減損損失137百万円を計上しております。

財政状態の分析

財政状態の分析については、「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 財政状態の状況」をご参照ください。

キャッシュ・フローの分析

各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因については、「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

資本の財源及び資金の流動性にかかる情報

当社グループの運転資金及び設備投資資金については、自己資金、金融機関からの借入金により資金調達を行っております。運転資金は自己資本及び短期借入金を基本としており、設備投資資金は長期借入金を基本としております。

なお、当連結会計年度末における借入金等の有利子負債の残高は4,939百万円となっております。また、当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は9,411百万円となっております。

経営成績に重要な影響を与える要因について

当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因については、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載のとおり、業界環境、事業内容、法的規制等様々なリスク要因があると認識しております。

経営者の問題認識と今後の方針について

当グループが今後、持続的な成長を果たすためには、「第2 事業の状況 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に記載の様々な課題に対処していくことが必要であると認識しております。これらの課題に対し常に最大限入手可能な情報に基づき、現在及び将来の事業環境を認識し最適かつ迅速な対応に努めていく方針であります。

4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5【研究開発活動】

当社グループの事業は、IT業界を中心とする比較的技術進歩のスピードが速い業界に属しており、新たな技術やコンテンツを企画開発していくことが、次の新たなビジネスモデルを構築することにも繋がるため、常に組織的に最新情報を共有し、新技術を使ったWebメディア、コンテンツ企画を進めていく方針であります。

研究開発体制は、関係会社を中心とする企業との提携を模索しつつ、活動を推進しております。

当連結会計年度における主な活動内容としては、コンテンツ事業が該当しており、研究開発費の総額は294百万円となっております。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当連結会計年度における当社グループの設備投資は171百万円であり、その内容は主にコンテンツ事業におけるスマートフォン・タブレット向けコンテンツ等のソフトウェアへの投資が125百万円となっております。

2【主要な設備の状況】

当社グループ（当社及び連結子会社）における主要な設備は、以下のとおりであります。

（1）提出会社

2021年12月31日現在

| 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額(百万円) | | | | 従業員数 (人) |
|---------------|----------|----------|-----------|---------------|------------|----|-------------|
| | | | 建物 | 工具、器具 及び備品 | ソフト ウェア | 合計 | |
| 本社 (東京都港区) | コンテンツ事業 | パーティション他 | 0 | 0 | - | 0 | 11(-) |

- (注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
 2. 従業員数は就業人数であり、臨時従業員数は平均人員を()外数で記載しております。
 3. 本社事務所は賃貸物件でその概要は以下の通りであります。

| 事業所名 | 床面積 | 年間賃貸料(百万円) |
|------|----------------------|------------|
| 本社 | 244.21m ² | 12 |

（2）国内子会社

2021年12月31日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの 名称 | 設備の内容 | 帳簿価額(百万円) | | | | | | 従業員数 (人) |
|----------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------|-----------|---------------|---------------------------|------------|-----|-----|-------------|
| | | | | 建物 | 工具、器具 及び備品 | 土地 (面積m ²) | ソフト ウェア | その他 | 合計 | |
| (株)ファースト ベンギン | 本社 (東京都渋谷 区) | ITサービ ス事業 | パーテ ーション ソフトウ エア | 2 | 0 | - | 138 | - | 141 | 79(2) |
| (株)リベル・エン タテインメント | 本社 (東京都渋谷 区) | コンテン ツ事業 | パーテ ーション ソフトウ エア | - | 8 | - | 0 | 2 | 11 | 106(-) |
| (株)Impression | 本社 (東京都品川 区) | アセットマ ネージメン ト事業 | 事務所賃 貸用不動 産 | 112 | 1 | 76 (165) | - | 2 | 192 | 17(-) |
| (株)トータルマ ネージメント | 本社 (東京都港 区) | アセットマ ネージメン ト事業 | パーテ ーション | 3 | 3 | - | 5 | 4 | 17 | 3(-) |
| (株)サイバード | 本社 (東京都渋谷 区) | コンテン ツ事業 | パーテ ーション ソフトウ エア | 0 | 0 | - | - | 0 | 0 | 234(1) |

- (注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
 2. 従業員数は就業人数であり、臨時従業員数は平均人員を()外数で記載しております。

3【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、景気予測、業界動向、投資効率等を総合的に勘案して策定しております。
 なお、当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、改修計画は次のとおりであります。

(1) 重要な設備の新設等
 該当事項はありません。

(2) 重要な設備の除却等
 該当事項はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 78,000,000 |
| 計 | 78,000,000 |

【発行済株式】

| 種類 | 事業年度末現在発行数(株) (2021年12月31日) | 提出日現在発行数(株) (2022年3月31日) | 上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名 | 内容 |
|------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------|
| 普通株式 | 23,649,428 | 23,649,428 | 東京証券取引所JASDAQ (スタンダード) | 単元株式数は 100株であります |
| 計 | 23,649,428 | 23,649,428 | - | - |

(注) 「提出日現在発行数」欄には、2022年3月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づく新株予約権の状況

第30回 新株予約権

| | |
|--|--|
| 決議年月日 | 2019年10月4日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役 4 当社監査役 3 当社従業員 6 当社子会社取締役 1 当社子会社従業員 12 |
| 新株予約権の数(個) | 6,840 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 普通株式 684,000 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 1,234 |
| 新株予約権の行使期間 | 2019年11月4日～2024年11月3日 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1,245 資本組入額 発行価格の2分の1 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を要するものとする。 |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注)6 |

当事業年度の末日(2021年12月31日)における内容を記載しております。

当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2022年2月28日)にかけて変更された事項はありません。

(注)1. 新株予約権の目的となる株式の数及び種類

(1)本新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、その総数は684,000株とする(本新株予約権1個当たりの目的である株式の数(以下、「割当株式数」という。)は100株とする。)。但し、本項第(2)号及び第(3)号により、割当株式数が調整される場合には、本新株予約権の目的である株式の総数は調整後割当株式数に応じて調整されるものとする。

(2)当社が(注)2の規定に従って行使価額の調整を行う場合には、割当株式数は次の算式により調整されるものとする。但し、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てるものとする。なお、かかる算式における調整前行使価額及び調整後行使価額は、(注)2に定める調整前行使価額及び調整後行使価額とする。

$$\text{調整後割当株式数} = \frac{\text{調整前割当株式数} \times \text{調整前行使価額}}{\text{調整後行使価額}}$$

(3)調整後割当株式数の適用日は、当該調整事由にかかる(注)2の第(2)号及び第(5)号による行使価額の調整に関し、各号に定める調整後行使価額を適用する日と同日とする。

- (4) 割当株式数の調整を行うときは、当社は、調整後割当株式数の適用開始日の前日までに、本新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨並びにその事由、調整前割当株式数、調整後割当株式数及びその適用開始日その他必要な事項を書面で通知する。但し、適用開始日の前日までに上記通知を行うことができない場合には、適用開始日以降速やかにこれを行う。

2. 行使価額の調整

- (1) 当社は、本新株予約権の割当日後、本項第(2)号に掲げる各事由により当社の発行済普通株式数に変更を生じる場合又は変更を生じる可能性がある場合は、次に定める算式（以下、「行使価額調整式」という。）をもって行使価額を調整する。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行普通株式数} + \frac{\text{交付普通株式数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{1株当たりの時価}}}{\text{既発行普通株式数} + \text{交付普通株式数}}$$

- (2) 行使価額調整式により行使価額の調整を行う場合及び調整後行使価額の適用時期については、次に定めるところによる。

本項第(4)号に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を新たに発行し、又は当社の有する当社普通株式を処分する場合（無償割当てによる場合を含む。）（但し、新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の行使、取得請求権付株式又は取得条項付株式の取得、その他当社普通株式の交付を請求できる権利の行使によって当社普通株式を交付する場合、及び会社分割、株式交換又は合併により当社普通株式を交付する場合を除く。）

調整後行使価額は、払込期日（募集に際して払込期間を定めた場合はその最終日とし、無償割当ての場合はその効力発生日とする。）以降、又はかかる発行若しくは処分につき株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合はその日の翌日以降これを適用する。

株式分割により当社普通株式を発行する場合

調整後行使価額は、当社普通株式の分割のための基準日の翌日以降これを適用する。

本項第(4)号に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を交付する定めのある取得請求権付株式又は本項第(4)号に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）を発行又は付与する場合

調整後行使価額は、取得請求権付株式の全部に係る取得請求権又は新株予約権の全部が当初の条件で行使されたものとみなして行使価額調整式を適用して算出するものとし、払込期日（新株予約権の場合は割当日）以降又は（無償割当ての場合は）効力発生日以降これを適用する。但し、株主に割当てを受ける権利を与えるための株主割当日がある場合には、その日の翌日以降これを適用する。

当社の発行した取得条項付株式又は取得条項付新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の取得と引換えに本項第(4)号に定める時価を下回る価額をもって当社普通株式を交付する場合

調整後行使価額は、取得日の翌日以降これを適用する。

- (3) 行使価額調整式により算出された調整後の行使価額と調整前の行使価額との差額が1円未満にとどまる場合は、行使価額の調整は行わない。但し、その後行使価額の調整を必要とする事由が発生し、行使価額を調整する場合には、行使価額調整式中の調整前行使価額に代えて調整前行使価額からこの差額を差し引いた額を使用する。

- (4) 行使価額調整式の計算については、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を切り捨てるものとする。

行使価額調整式で使用する時価は、調整後行使価額を適用する日の前日における調整前行使価額とする。行使価額調整式で使用する既発行普通株式数は、株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合はその日、また、かかる基準日がない場合は、調整後行使価額を初めて適用する日の1ヶ月前の日における当社の発行済普通株式の総数から、当該日において当社の保有する当社普通株式を控除した数とする。

- (5) 本項第(2)号の行使価額の調整を必要とする場合以外にも、次に掲げる場合には、当社は、必要な行使価額の調整を行う。

株式の併合、資本の減少、会社分割、株式移転、株式交換又は合併のために行使価額の調整を必要とするとき。

その他当社の発行済普通株式数の変更又は変更の可能性が生じる事由の発生により行使価額の調整を必要とするとき。

行使価額を調整すべき複数の事由が相接して発生し、一方の事由に基づく調整後行使価額の算出にあたり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。

- (6) 行使価額の調整を行うときは、当社は、調整後行使価額の適用開始日の前日までに、本新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨並びにその事由、調整前行使価額、調整後行使価額及びその適用開始日その他必要な事項を書面で通知する。但し、適用開始日の前日までに上記通知を行うことができない場合には、適用開始日以降速やかにこれを行う。

3. その他の本新株予約権の行使の条件

- (1) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

- (2) 各本新株予約権の一部行使はできない。

- (3) 本新株予約権者は、本新株予約権の行使時において、当社又は当社子会社の取締役、監査役、従業員の地位にあることを要する。ただし、本新株予約権者が役員任期満了若しくは従業員の定年退職により退職した場合その他当社取締役会が正当な理由があると認めた場合は、当社、当社子会社又は関係会社の取締役、監査役、従業員としての地位にない場合も本新株予約権を行使することができる。

- (4) 2019年12月期から2023年12月期の5連結会計年度において、いずれかの期における当社の連結営業利益が4,000百万円を1回でも超過した場合に限り、行使することができる。

- (5) 本新株予約権者が死亡した場合、その相続人による本新株予約権の相続はできない。

4. 本新株予約権の取得事由及び取得請求

- (1) 本新株予約権者が前項に規定する条件に該当しなくなったため本新株予約権を行使できなくなった場合、または本新株予約権の全部または一部を放棄した場合は、当社は当該本新株予約権を無償で取得することができる。
- (2) 本新株予約権者が新株予約権割当契約の規定に違反した場合、当社は当該本新株予約権者が有する新株予約権全部を無償で取得することができる。
- (3) 新株予約権割当契約の規定に基づき本新株予約権が失効した場合、当社は当該本新株予約権者が有する新株予約権全部を無償で取得することができる。

5. 本新株予約権の譲渡制限

本新株予約権の譲渡については、当社取締役会の承認を要するものとする。

6. 合併（合併により当社が消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転をする場合の本新株予約権の取扱い

当社が、合併（合併により当社が消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以下、総称して「組織再編成行為」という。）をする場合、当該組織再編成行為の効力発生の時点において残存する本新株予約権（以下、「残存新株予約権」という。）を有する本新株予約権者に対し、会社法第236条第1項第8号のイないしホに掲げる株式会社（以下、総称して「再編成対象会社」という。）の新株予約権を、次の条件にて交付するものとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅するものとする。

交付する再編成対象会社の新株予約権の数

残存新株予約権の新株予約権者が保有する残存新株予約権の数を基準に、組織再編成行為の条件等を勘案して合理的に決定される数とする。

新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の種類

再編成対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数

組織再編成行為の条件等を勘案して合理的に決定される数とする。

新株予約権を行使することのできる期間

上表「新株予約権の行使期間」において本新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編成行為の効力が生ずる日のいずれか遅い日から、上表「新株予約権の行使期間」において定める本新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

上表「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)」に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

上表「新株予約権の行使価額(円)」を基準に組織再編成行為の条件等を勘案して合理的に決定される価額に、交付する新株予約権1個当たりの目的である再編成対象会社の株式の数を乗じて得られる価額とする。

その他の新株予約権の行使条件、新株予約権の取得事由及び取得条件

(注)3及び(注)4に準じて決定する。

新株予約権を行使した新株予約権者に交付する株式の数に1株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てるものとする。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式 総数増減数 (株) | 発行済株式 総数残高 (株) | 資本金増減額 (百万円) | 資本金残高 (百万円) | 資本準備金 増減額 (百万円) | 資本準備金 残高 (百万円) |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| 2017年1月1日～ 2017年6月30日(注)1 | 619,800 | 8,149,448 | 754 | 854 | 754 | 1,797 |
| 2017年6月5日(注)2 | 153,062 | 8,302,510 | - | 854 | 984 | 2,781 |
| 2017年7月1日(注)3 | 8,302,510 | 16,605,020 | - | 854 | - | 2,781 |
| 2017年7月12日(注)4 | 47,328 | 16,652,348 | - | 854 | 168 | 2,950 |
| 2017年8月24日(注)5 | 200,640 | 16,852,988 | - | 854 | 417 | 3,367 |
| 2017年8月24日(注)6 | 21,200 | 16,874,188 | - | 854 | 44 | 3,412 |
| 2017年8月30日(注)7 | 34,160 | 16,908,348 | - | 854 | 71 | 3,483 |
| 2017年9月27日(注)8 | 311,500 | 17,219,848 | - | 854 | 648 | 4,131 |
| 2017年10月5日(注)9 | 190,000 | 19,409,849 | - | 854 | 401 | 4,532 |
| 2017年10月13日(注)10 | 185 | 17,410,033 | - | 854 | 0 | 4,532 |
| 2017年11月20日(注)11 | 1,111,080 | 18,521,113 | - | 854 | 1,816 | 6,349 |
| 2017年7月1日～ 2017年12月31日(注)1 | 703,100 | 19,224,213 | 648 | 1,503 | 648 | 6,997 |
| 2018年1月1日～ 2018年12月31日(注)1 | 4,425,215 | 23,649,428 | 741 | 2,244 | 741 | 7,739 |
| 2019年3月28日(注)12 | - | 23,649,428 | - | 2,244 | 5,494 | 2,244 |
| 2020年3月31日(注)13 | - | 23,649,428 | 2,144 | 100 | 1,617 | 627 |

- (注) 1. 新株予約権の行使による増加であります。
2. 株式会社アリスマティックとの株式交換(交換比率1:153.062)による増加であります。
3. 株式分割(1:2)によるものであります。
4. 株式会社グッドビジョンとの株式交換(交換比率1:96)による増加であります。
5. 株式会社Impressionとの株式交換(交換比率1:22.8)による増加であります。
6. 株式会社サクラゲートとの株式交換(交換比率1:53)による増加であります。
7. 株式会社エイタロウソフトとの株式交換(交換比率1:1.22)による増加であります。
8. 株式会社ゼノバースとの株式交換(交換比率1:8.9)による増加であります。
9. 株式会社GG7との株式交換(交換比率1:0.19)による増加であります。
10. 株式会社エイタロウソフトとの株式交換(交換比率1:1.85)による増加であります。
11. 株式会社アエリア投資式号との株式交換(交換比率1:28.2)による増加であります。
12. 会社法第448条第1項の規定に基づき、資本準備金5,494百万円を減少し、その他資本剰余金へ振り替えたものであります。
13. 会社法第447条第1項及び会社法第448条第1項の規定に基づき、資本金2,144百万円及び資本準備金1,617百万円を減少し、その他資本剰余金へ振り替えたものであります。なお、同日付で会社法第452条の規定に基づき、その他資本剰余金3,761百万円を繰越利益剰余金に振替え、欠損補填を実施しております。

(5) 【所有者別状況】

2021年12月31日現在

| 区分 | 株式の状況(1単元の株式数100株) | | | | | | | | 単元未満株式 の状況(株) |
|-------------|--------------------|------|--------------|------------|--------|-----|-----------|---------|------------------|
| | 政府及び 地方公共 団体 | 金融機関 | 金融商品 取引業者 | その他の 法人 | 外国法人等 | | 個人 その他 | 計 | |
| | | | | | 個人以外 | 個人 | | | |
| 株主数(人) | - | 3 | 27 | 97 | 43 | 50 | 13,181 | 13,401 | - |
| 所有株式数(単元) | - | 804 | 5,987 | 2,916 | 19,063 | 632 | 207,034 | 236,436 | 5,828 |
| 所有株式数の割合(%) | - | 0.3 | 2.5 | 1.2 | 8.1 | 0.3 | 87.6 | 100.00 | - |

(注) 自己株式1,597,874株は、「個人その他」に15,978単元、「単元未満株式の状況」に74株含めて記載してあります。

(6) 【大株主の状況】

2021年12月31日現在

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数 (株) | 発行済株式 (自己株式を 除く。)の 総数に対する 所有株式数 の割合(%) |
|---------------------------------------|--|--------------|---|
| 長嶋 貴之 | 東京都千代田区 | 3,082,200 | 13.98 |
| 小林 祐介 | 東京都港区 | 2,232,800 | 10.13 |
| 林田 浩太郎 | 神奈川県横浜市鶴見区 | 974,400 | 4.42 |
| CREARSTREAM BANKING S.A. | 42, AVENUE JF KENNEDY, L-1855 LUXEMBOURG | 826,000 | 3.75 |
| TUSCAN CAPITAL LLC | 910 FOULK ROAD, SUITE 201, WILMINGTON DE 19803 U.S.A. | 508,600 | 2.31 |
| 山下 博 | 大阪府泉南市 | 323,100 | 1.47 |
| BNYM AS AGT/CLTS NON TREATY JASDEC | 240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NEW YORK 10286 U.S.A. | 249,400 | 1.13 |
| 石田 博男 | 東京都練馬区 | 211,000 | 0.96 |
| 大和証券株式会社 | 東京都千代田区丸の内1丁目9番1号 | 162,100 | 0.74 |
| アエリアグループ役員持株会 | 東京都港区赤坂3丁目7番13号 赤坂HMビル | 136,500 | 0.62 |
| 計 | - | 8,706,100 | 39.48 |

(注) 当社代表取締役社長小林祐介が新たに主要株主となりました。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2021年12月31日現在

| 区分 | 株式数(株) | 議決権の数(個) | 内容 |
|----------------|----------------------------|----------|----|
| 無議決権株式 | - | - | - |
| 議決権制限株式(自己株式等) | - | - | - |
| 議決権制限株式(その他) | - | - | - |
| 完全議決権株式(自己株式等) | (自己保有株式) 普通株式 1,597,800 | - | - |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 22,045,800 | 220,458 | - |
| 単元未満株式 | 普通株式 5,828 | - | - |
| 発行済株式総数 | 普通株式 23,649,428 | - | - |
| 総株主の議決権 | - | 220,458 | - |

【自己株式等】

2021年12月31日現在

| 所有者の氏名又は名称 | 所有者の住所 | 自己名義 所有株式数(株) | 他人名義 所有株式数(株) | 所有株式数 の合計(株) | 発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%) |
|----------------------|---------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------------------|
| (自己保有株式) 株式会社アエリア | 東京都港区赤坂 三丁目7番13号 | 1,597,800 | - | 1,597,800 | 6.76 |
| 計 | - | 1,597,800 | - | 1,597,800 | 6.76 |

(注) 1. 自己名義所有株式数としては、上記のほか単元未満株式74株を所有しております。

2. 2020年11月13日開催の取締役会決議に基づく自己株式の取得により300,100株増加しております。

3. 2021年5月21日に実施した譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分により、85,300株減少しております。

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

| 区分 | 株式数(株) | 価額の総額(百万円) |
|---|---------|------------|
| 取締役会(2020年11月13日)での決議状況 (取得期間2020年11月16日~2021年4月15日) | 600,000 | 300 |
| 当事業年度前における取得自己株式 | 244,100 | 115 |
| 当事業年度における取得自己株式 | 300,100 | 156 |
| 残存決議株式の総数及び価額の総額 | 55,800 | 28 |
| 当事業年度の末日現在の未行使割合(%) | 9.3 | 9.3 |
| 当期間における取得自己株式 | - | - |
| 提出日現在の未行使割合(%) | 9.3 | 9.3 |

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分 | 当事業年度 | | 当期間 | |
|----------------------------------|-----------|------------------|-----------|------------------|
| | 株式数(株) | 処分価額の総額 (百万円) | 株式数(株) | 処分価額の総額 (百万円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 消却の処分を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| その他 (譲渡制限付株式報酬による自己株式の処分) | 85,300 | 55 | - | - |
| 保有自己株式数 | 1,597,874 | - | 1,597,874 | - |

(注) 当期間における保有自己株式には、2022年3月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を経営の重要課題の一つとして認識しております。当面は、企業体質の改善・強化と今後の事業展開を勘案して内部留保の充実を図っていく所存であります。また、内部留保資金の使途につきましては、M & Aをはじめとする資本提携や、研究開発、新規事業計画を中心とした投資に、使用していく方針であります。

当社の剰余金の配当は、期末配当の年1回を基本的な方針としております。配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、継続的な安定配当の基本方針のもと、1株当たり5円としております。

なお、当社は取締役会の決議により中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

| 決議年月日 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり配当額 (円) |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 2022年3月30日 定時株主総会決議 | 110 | 5 |

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方

当社グループは、企業価値の最大化を図り、また各ステークホルダーの信頼を得るために、法令遵守と経営における健全性と効率性並びに経営環境の変化に迅速に対応できる経営体制を確立していくことが、コーポレート・ガバナンスの強化に繋がるものと考えております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

a. 企業統治の体制の概要

当社は監査役会設置会社であります。監査役3名（うち2名は社外監査役）は、取締役会に出席し経営への具申を行うとともに、必要に応じて取締役及び会計監査人との意見交換を行い、取締役の業務執行について監督を行っております。

・取締役会

取締役会は、取締役4名（うち1名は社外取締役）で構成されております。当社では毎月1回の定時取締役会及び必要に応じて適宜臨時取締役会を開催し、全取締役・監査役が出席し、経営の意思決定及び業務執行の監督を行っております。

議長：代表取締役社長 小林 祐介

構成員：代表取締役会長 長嶋 貴之、取締役 三宅 朝広、取締役 吉村 隆

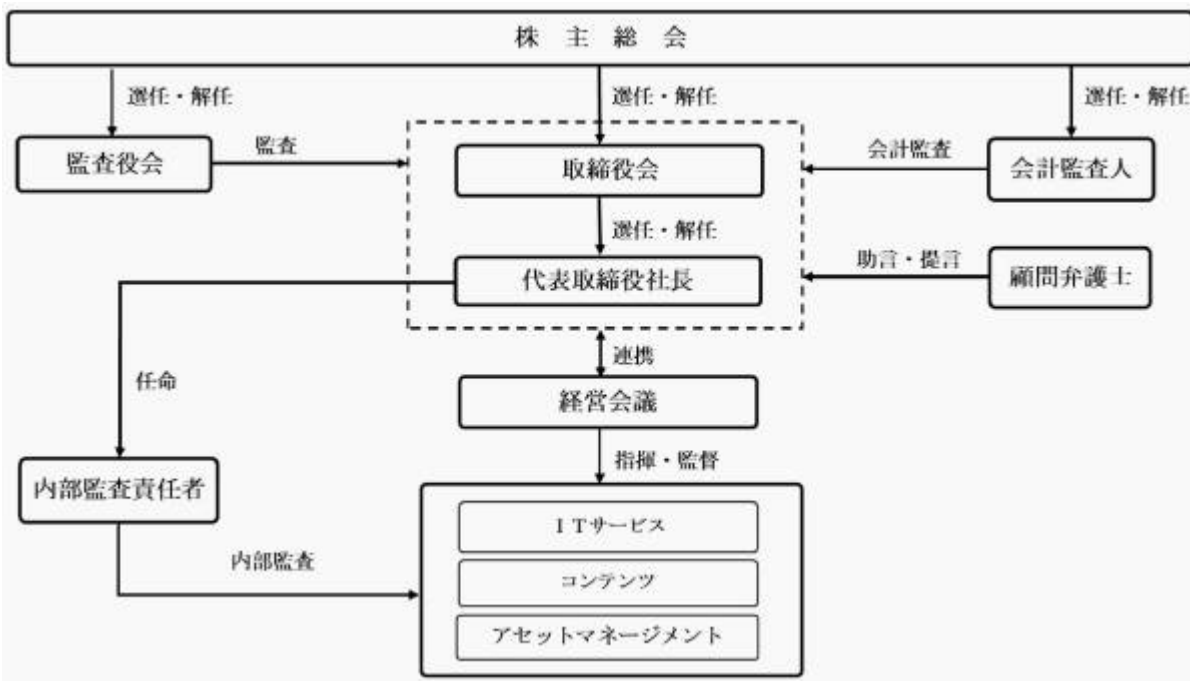
・監査役会

監査役会は、監査役3名（うち2名は社外監査役）で構成されております。各監査役は毎月定例監査役会を開催するとともに、取締役会等に出席し、重要な経営の意思決定の過程及び業務の執行状況の監視・監督を行っております。

議長：常勤監査役 田名網 一嘉

構成員：監査役 加藤 俊郎、監査役 和田 安央

当社のコーポレート・ガバナンスの概要を図示すると、次のとおりであります。



b. 当該体制を採用する理由

当社は、企業規模を鑑み、経営判断の迅速性・効率性の最大化を重視しておりますが、社外取締役1名、社外監査役を2名選任することにより、経営の透明性と公正性も維持しており、実効性のある体制であると判断しております。

企業統治に関するその他の事項

当社における企業統治の体制は、2006年5月31日に開催された取締役会において、「業務の適正を確保する体制の構築に関する基本方針」として、下記のとおり内部統制システム基本方針を定めており、2008年5月30日の取締役会にて一部改訂しております。

a. 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

(イ) 当社は取締役及び使用人が法令及び定款その他社内規程を遵守して業務の執行を行う。

(ロ) コンプライアンスに関する周知・説明を行い、社内研修を実施するなどして、取締役及び使用人のコンプライアンス意識を高める。

(ハ) 内部監査部門は、コンプライアンス体制が有効に機能しているかを定期的に監査し、コンプライアンス体制の構築、整備、維持に努める。

- b．取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制
 (イ) 法令及び文書管理規程その他社内規程に基づき文書・資料及び情報の管理・保存・廃棄を行う。
 (ロ) 取締役の職務執行に係る情報については、文書管理規程に基づき、文書又は電磁的媒体に記録し、適切に管理・保存を行う。
- c．損失の危険の管理に関する規程その他の体制
 (イ) 各担当取締役は、各部門におけるリスク管理体制の整備を推進するとともに、その実施状況を取締役会及び監査役に報告する。
 (ロ) 内部監査部門が定期的に各部門に対して内部監査を行い、代表取締役社長及び監査役にその監査結果を報告し、各担当取締役はリスク管理体制の見直し・改善を行う。
 (ハ) 不測の事態が発生した際は、代表取締役指揮下の対策本部を設置し、事態の把握に努め、損失を最小限にとどめるべく迅速な対応を行う。
- d．取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
 (イ) 定時取締役会を毎月1回開催し、必要ある場合は、適宜臨時取締役会を開催する。
 (ロ) 取締役及び執行役員により構成される経営会議兼執行委員会を必要に応じて随時開催する。
 (ハ) 組織規程及び業務分掌規程に基づいて各部門の責任者に権限を委譲し、合理的かつ効率的に業務を遂行できる体制をとる。
- e．当社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制
 (イ) 関係会社管理規程に基づいて子会社を管理し、定期的に子会社との連絡会議を開催して情報交換を行い、当社グループ全体の利益最大化を促進する。
 (ロ) 当社内部監査部門が子会社の監査を行うことで、グループ全体での業務の適正を確保する。
- f．監査役がその職務の補助をすべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項及び当該使用人の取締役からの独立性に関する事項
 (イ) 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合、取締役会は監査役と協議の上、当該使用人を補助すべき使用人として指名することができる。
 (ロ) 監査役が指定する補助すべき期間中、当該使用人に関する指揮権は監査役に移譲したものとし、当該使用人に関する人事異動及び考課については、取締役会と監査役との協議の上決定するものとする。
- g．取締役及び使用人が監査役に報告するための体制その他の監査役への報告に関する体制及びその他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
 (イ) 監査役会規程及び内部情報管理規程に基づき、取締役及び使用人は当社及び当社グループに関する重要事項について監査役へ遅滞なく報告するものとし、監査役は取締役及び使用人に対して当該重要事項の報告を求めることができる。
 (ロ) 監査役は、取締役会及び経営会議その他の重要な会議に出席し、意見を述べることができる。
 (ハ) 内部監査部門は、監査役と定期的に意見交換を行い、内部監査の結果を監査役に報告するものとする。
 (ニ) 取締役会は、監査役への求めがあった場合、監査役が職務遂行上、弁護士及び公認会計士等の外部専門家に監査業務に関する必要な助言を受けることができる体制を整備する。
- h．上記g．の報告をした者が当該報告をしたことを理由に不利な扱いを受けないことを確保するための体制
 当社は、上記g．の報告をした者に対して、当該報告をしたことを理由として、当該報告者に不利な扱いを行うことを禁止し、その旨を当社取締役、監査役及び使用人に周知徹底する。
- i．当社の監査役の職務執行について生じる費用の前払又は償還の手続きその他の当該職務の執行について生じる費用又は債務の処理に関する事項
 監査役がその職務の執行について生じる費用の前払又は償還の手続き等の請求を当社にした場合は、当社がその請求に係る費用又は債務が当該監査役の職務執行に必要でないことを証明した場合を除き、速やかにこれに応じる。
- j．反社会的勢力に向けた基本的な考え方とその整備状況
 当社グループは、社会的秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対しては、常に危機管理意識を持ち、組織として毅然たる態度で対処するとともに、一切の関係を排除いたします。また、従来より警察関連機関・弁護士等の外部専門機関との連携に努めており、反社会的勢力に関する情報収集・管理及び社内体制の整備強化を推進しております。

k．責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役及び社外監査役は会社法第425条第1項に定める最低責任限度額の額を限度とする（職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がない場合に限る。）旨の責任限定契約を締結しております。

1．役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者がその職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及にかかる請求を受けることによって生ずる損害を当該保険契約により補填することとしております。

当該役員等賠償責任保険の被保険者は、当社及び国内子会社の取締役及び監査役等であり、すべての被保険者についてその保険料を全額当社が負担しております。

取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨定款に定めております。

自己株式

当社は、自己の株式の取得について、経済情勢の変化に対応して財務政策等の経営諸施策を機動的に遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款で定めております。

剰余金の配当等の決定機関

当社は、資本政策の機動性を確保するため、会社法第454条第5項に定める剰余金の配当（中間配当）を取締役会決議により可能とする旨を定款で定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を行うことを目的として、会社法第309条第2項に定める特別決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めております。

取締役の責任免除

当社は、職務の遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするため、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役（取締役であった者を含む。）の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨定款に定めております。

監査役の責任免除

当社は、職務の遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするため、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる監査役（監査役であった者を含む。）の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨定款に定めております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性7名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|---|-------|-------------|--|-------|--------------|
| 代表 取締役会長 | 長嶋 貴之 | 1973年 1月15日 | 1996年 4月 イマジニア株式会社入社 | (注) 4 | 3,082,200 |
| | | | 1997年 7月 ソフトバンク株式会社入社 | | |
| | | | 1998年 5月 有限会社コミュニケーションオンライン設立 同社代表取締役 | | |
| | | | 1999年 7月 株式会社コミュニケーションオンラインに商 号変更 同社代表取締役会長 | | |
| | | | 1999年 9月 インターネットコム株式会社 取締役 | | |
| | | | 2002年10月 当社設立 代表取締役会長(現任) | | |
| | | | 2005年12月 株式会社アエリアファイナンス 取締役 | | |
| | | | 2006年 4月 株式会社エイジャックスネット(株式会社サ ンゼロミニッツ)代表取締役 | | |
| | | | 2006年 8月 Aeria Games & Entertainment, Inc. 取締役 | | |
| | | | 2006年 9月 株式会社エイジャックスネット(株式会社サ ンゼロミニッツ)取締役 | | |
| | | | 2007年 3月 株式会社ゲームポット 取締役 | | |
| | | | 2008年12月 株式会社スリーエス 取締役 GUI YOU Information Technology Ltd. 取締役 | | |
| | | | 2009年 4月 株式会社コーポレートファイナンスパート ナーズ・アジア 取締役 | | |
| | | | 2010年 1月 株式会社アクワイア 取締役 | | |
| | | | 2010年 3月 株式会社エアネット 取締役(現任) | | |
| | | | 2011年12月 Aeria America Inc. 取締役(現任) | | |
| | | | 2012年 7月 Good Able Limited. 取締役 | | |
| | | | 2014年 6月 株式会社エンサピエ 取締役(現任) | | |
| | | | 2014年12月 株式会社グレイセルズ 取締役(現任) | | |
| | | | 2014年12月 株式会社ガマニアデジタルエンターテインメ ント(現株式会社エイジ) 取締役(現任) | | |
| | | | 2015年 1月 株式会社チームゼロ 代表取締役(現任) | | |
| | | | 2016年 4月 株式会社エア・コミュニケーション 取締役 (現任) | | |
| | | | 2016年 8月 株式会社コントラス 代表取締役(現任) | | |
| | | | 2016年10月 株式会社アエリアゲームズ 代表取締役(現 任) | | |
| | | | 2017年 8月 株式会社サクラゲート 取締役(現任) | | |
| | | | 2017年 9月 株式会社エイタロウソフト 取締役 | | |
| | | | 2017年 9月 株式会社アエリア投資式号 取締役(現任) 株式会社トータルマネージメント 取締役 (現任) | | |
| | | | 2017年12月 株式会社ミラキュール 取締役 | | |
| | | | 2018年 4月 株式会社AIグローバルリサーチ 代表取締役 | | |
| | | | 2018年 6月 株式会社サイバード 取締役(現任) | | |
| | | | 2019年 1月 株式会社アエリアコンテンツ・ホールディン グス 代表取締役(現任) 株式会社アエリアワン 取締役(現任) | | |
| | | | 2019年 3月 Twist株式会社 取締役(現任) | | |
| 2019年 4月 セレブレイトメッセージ株式会社(現クレイ オ株式会社) 取締役(現任) | | | | | |
| 2020年12月 株式会社エクスフィット 代表取締役(現 任) | | | | | |
| 2021年 3月 株式会社リベル・エンタテインメント 取締 役(現任) | | | | | |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-------------|-------|-------------|--|-------|--------------|
| 代表 取締役社長 | 小林 祐介 | 1972年 8月14日 | 1996年 4月 イマジニア株式会社入社 1996年 9月 ソフトバンク株式会社入社 1998年 5月 有限会社コミュニケーションオンライン設立 同社取締役 1999年 7月 株式会社コミュニケーションオンラインに商 号変更 同社代表取締役社長 1999年 9月 インターネットコム株式会社 取締役社長 2002年10月 当社設立 代表取締役社長（現任） 2005年12月 株式会社アエリアファイナンス 取締役 2006年 8月 Aeria Games & Entertainment, Inc. 取締役 2008年12月 株式会社スリーエス 取締役 2009年 4月 株式会社コーポレートファイナンスパート ナーズ・アジア 代表取締役 株式会社スリーエス 代表取締役 2009年 6月 黒川木徳フィナンシャルホールディングス株 式会社（現株式会社あかつき本社）社外取締 役（現任） 2010年 1月 株式会社アクワイア 取締役 2011年12月 Aeria America Inc. 代表取締役（現任） 2012年 7月 GUI YOU Information Technology Ltd. 取締役 2014年 7月 株式会社ソアラボ 代表取締役（現任） 2014年12月 株式会社ガマニアデジタルエンターテインメ ント（現株式会社エイジ） 監査役 2017年 4月 株式会社エンパシーゲームズ 代表取締役 （現任） 2017年 8月 株式会社Impression 取締役（現任） 2017年 9月 Twist株式会社 代表取締役（現任） 株式会社アエリア投資式号 代表取締役（現 任） 株式会社トータルマネージメント 取締役 （現任） 2019年 1月 株式会社アリスマティック 取締役（現任） 2020年 7月 株式会社インベストオンライン 取締役 （現任） | (注) 4 | 2,232,800 |
| 取締役 | 三宅 朝広 | 1969年 7月17日 | 1995年 4月 株式会社リクルート入社 2001年 1月 株式会社ピースマインド 取締役 2001年 3月 株式会社コミュニケーションオンライン 取締役 2002年10月 当社取締役（現任） 2005年 9月 株式会社ClubT 代表取締役（現任） 2017年 3月 株式会社HRデータラボ 代表取締役（現任） 2018年 4月 株式会社リベル・エンタテインメント 取締 役（現任） 2018年 6月 株式会社サイバード 取締役 2019年 1月 株式会社アエリアコンテンツ・ホールディ ングス 取締役（現任） | (注) 4 | 20,000 |
| 取締役 | 吉村 隆 | 1961年 7月30日 | 1997年 1月 株式会社ネットワークカタリスト入社 2000年 5月 メディアエクスチェンジ株式会社入社 2010年 3月 株式会社エアネット入社 2010年 4月 同社取締役 2013年 7月 同社代表取締役（現任） 2016年 4月 株式会社エア・コミュニケーション 代表取締役（現任） 2017年 3月 当社取締役（現任） | (注) 4 | 6,000 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----------|--------|-------------|--|-------|--------------|
| 常勤 監査役 | 田名網 一嘉 | 1969年10月15日 | 1992年4月 シティバンク、エヌ・エイ東京支店入行 1997年9月 山田&パートナーズ会計事務所入所（現税理士法人山田&パートナーズ） 2003年1月 優成監査法人（現太陽有限責任監査法人）入所 2004年6月 当社監査役（現任） 2005年12月 株式会社アエリアファイナンス 監査役 2006年10月 株式会社アエリア I P M 監査役 2007年3月 株式会社ゲームポット 監査役 2008年6月 黒川木徳証券株式会社（現あかつき証券株式会社） 監査役 2008年11月 株式会社アクワイア 監査役 2009年3月 株式会社エアネット 監査役（現任） 2009年4月 株式会社コーポレートファイナンスパートナーズ・アジア 監査役 2009年6月 黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社（現株式会社あかつき本社） 監査役 2014年12月 株式会社ガマニアデジタルエンターテインメント（現株式会社エイジ） 監査役（現任） 2015年6月 株式会社リベル・エンターテインメント 監査役（現任） 2015年10月 株式会社アスガルド 監査役就任 2015年11月 株式会社ファーストペンギン 監査役（現任） 2017年6月 株式会社アリスマティック 監査役（現任） 2017年8月 株式会社Impression 監査役（現任） 2017年9月 株式会社アエリア投資式号 監査役（現任） 2018年4月 清匠株式会社 監査役 2018年6月 株式会社あかつき本社 社外取締役（監査等委員）（現任） 2018年6月 株式会社サイバード 監査役 | (注) 5 | - |
| 監査役 | 加藤 俊郎 | 1945年6月24日 | 1969年6月 株式会社三井銀行（現株式会社三井住友銀行）入行 1989年10月 カナダさくら銀行（現株式会社三井住友銀行カナダ支店） 社長 1994年6月 株式会社さくら銀行（現株式会社三井住友銀行） 神谷町支店長 2000年7月 東映アニメーション株式会社入社 2001年4月 同社 経理部長 2005年9月 N I S証券株式会社（現ウィブル証券株式会社）入社 2006年8月 当社入社 2006年11月 当社 内部監査室長 2007年6月 黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社（株式会社あかつき本社） 監査役 2009年3月 当社監査役（現任） | (注) 5 | 12,000 |
| 監査役 | 和田 安央 | 1958年5月14日 | 1978年4月 株式会社兼吉入社 1980年10月 日本ユニコム株式会社入社 1999年6月 和田安央社会保険労務士事務所開設（現任） 2009年3月 当社監査役（現任） | (注) 5 | - |
| 計 | | | | | 5,353,000 |

- (注) 1. 当社では、意思決定・監督と執行の分離による取締役会の活性化のため、執行役員制度を導入しております。執行役員は2名で、代表取締役会長長嶋貴之、代表取締役社長小林祐介で構成されております。
2. 取締役三宅朝広は、社外取締役であります。
3. 監査役田名網一嘉及び監査役和田安央の各氏は、社外監査役であります。
4. 取締役の任期は、2021年12月期にかかる定時株主総会の終結の時から2022年12月期にかかる定時株主総会の終結時までであります。
5. 監査役の任期は、2020年12月期にかかる定時株主総会の終結の時から2024年12月期にかかる定時株主総会の終結時までであります。

社外役員の状況

a. 社外取締役及び社外監査役の人数

2021年12月31日現在、当社社外取締役は1名であります。また、社外監査役は2名であります。

b. 社外取締役及び社外監査役と提出会社との人的関係、資本的关系又は取引関係

社外取締役三宅朝広氏は、当社の株主であり、当社株式の売買に関しては当社取締役と同様に、当社管理本部長へ事前届出をし、取得することで合意しております。また、当社との間に重要な取引関係はありません。社外監査役和田安央氏とは、同氏が所属する和田安央社会保険労務士事務所と労務に関する顧問契約を締結しております。当社から同事務所への報酬額は当社売上高及び同事務所における年間収入いずれから見ても軽微な水準であります。社外監査役田名綱一嘉氏とは、人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係はありません。

c. 社外取締役又は社外監査役の提出会社からの独立性に関する考え方

社外取締役及び社外監査役はいずれも、親会社又は他の関係会社の出身者でなく、当該会社の大株主でもありません。なお当社は、社外取締役及び社外監査役の独立性に関する基準又は方針はないものの、選任にあたっては、取引所の独立役員の独立性に関する判断基準等を参考にしております。また、当該会社又は当該会社の特定関係事業者の業務執行取締役、執行役等の配偶者、三親等以内の親族その他これに準ずる者でなく、当社の子会社から役員としての報酬等その他財産上の利益を受けている者でもありません。よって独立性の確保ができていたものと考えます。

d. 社外取締役又は社外監査役の選任状況に関する提出会社の考え方

取締役は業務執行の迅速化を図るため、業務執行を担当する社内の常勤取締役が過半数を占めております。一方、監査役は、より適正な監査及び監視の構築を図るため、社外監査役が過半数を占めております。業務執行とガバナンスの双方の要求を満たす選任状況であると考えております。

社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部統制、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役は、取締役会に出席し、内部監査及び会計監査、内部統制の状況についての報告を受けております。また、監査役及び内部監査室と定期的に意見交換を行い、相互連携を図っております。

社外監査役は、監査役会で策定された監査計画、監査方針等に基づき取締役会等に出席し、適宜意見を述べるなど経営に関する監視を行っております。また内部監査室と積極的に意見交換を行い、会計監査人が行う監査報告会に出席することに加えて、必要に応じて相互に監査実施等の状況報告を行うなど、情報共有を通じて効果的な監査活動が行えるよう努めております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

監査役会は監査役3名で構成され、1名が常勤監査役、2名が社外監査役であります。監査役は会計監査人と定期的に会合を開き、監査結果その他について意見交換しております。

社外監査役の田名綱一嘉氏は、税理士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

監査役会は、原則月1回開催するほか必要に応じて随時開催しており、当事業年度においては13回開催しております。なお、個々の監査役の出席状況は次のとおりであります。

| 区分 | 氏名 | 開催回数 | 出席回数 |
|-----------|--------|------|------|
| 常勤監査役(社外) | 田名綱 一嘉 | 13回 | 13回 |
| 監査役 | 加藤 俊郎 | 13回 | 13回 |
| 監査役(社外) | 和田 安央 | 13回 | 13回 |

監査役会における主な検討事項は、決算承認、会計監査人の評価及び監査報酬に対する同意、取締役の職務執行の適法性及び経営判断の妥当性等であります。

各監査役は、取締役会に出席し、重要な意思決定の過程及び経営執行状況を把握するとともに、会議の中で適切に提言・助言等を行っております。常勤監査役は日常的に稟議書等の重要な決裁書類を閲覧し、管理体制や業務の遂行等会社の状況を把握しております。また、必要に応じて随時、各部門責任者とのコミュニケーションを図っており、社内の情報の収集及び社外監査役との情報の共有に努めております。

内部監査の状況

当社は、内部監査機能を担う独立部門として、「内部監査室」を設けております。社長直属の組織として、現在1名で運営しております。内部監査は、企業活動における会計記録、内部組織、業務運営の適否及び業務効率の監査を通じて助言、勧告を行い、もって経営の合理化及び適正化に資することを目的としており、内部監査室により行われます。

会計監査の状況

- a. 監査法人の名称
監査法人アヴァンティア
- b. 継続監査期間
2017年12月期以降の5年間
- c. 業務を執行した公認会計士
指定社員 業務執行社員 藤田憲三
指定社員 業務執行社員 入澤雄太
- d. 監査業務に係る補助者の構成
公認会計士 8名
その他 9名
- e. 監査法人の選定方針と理由
当社の会計監査人に求められる専門性、独立性及び適正性、監査経験、監査規模等の職務執行能力、内部管理体制等総合的に勘案した上で、選定しております。
- f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価
監査役及び監査役会は、会計監査人からの報告や意見交換等を通じて会計監査の実施状況を把握し、会計監査人の監査体制及び職務執行状況等について総合的に評価を行っております。

監査報酬の内容等

- a. 監査公認会計士等に対する報酬

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|-------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) |
| 提出会社 | 49 | - | 38 | - |
| 連結子会社 | 12 | - | 28 | - |
| 計 | 62 | - | 66 | - |

- b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(a.を除く)
該当事項はありません。
- c. その他重要な報酬の内容
該当事項はありません。
- d. 監査報酬の決定方針
当社の監査公認会計士等に対する報酬は、監査日数・業務の内容等を勘案し、監査役会の同意のもと適切に決定しております。
- e. 監査役会による監査報酬の同意理由
監査役会は、監査計画の内容、従前の監査実績、報酬見積りの算定根拠等を確認し、検討した結果、監査報酬の額は妥当であると判断し、会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定の方法の決定に関する方針に係る事項

当社は、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針を2021年4月の取締役会決議において決定しております。当該決定方針の内容の概要は次のとおりであります。

- a. 基本方針
当社の取締役の報酬は、個々の取締役の報酬の決定に際しては各職責を踏まえた適正な水準とすることを基本方針とする。取締役の報酬は、固定報酬としての基本報酬と非金銭報酬より構成される。
- b. 基本報酬(金銭報酬)の個人別の報酬等の額の決定に関する方針(報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む)
当社の取締役の基本報酬は、月例の固定報酬とし、役位、職責、在任年数に応じて他社水準、当社の業績、従業員給与の水準をも考慮しながら、総合的に勘案して決定するものとする。

- c. 非金銭報酬等の内容および額又は数の算定方法の決定に関する方針（報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む）

非金銭報酬等は、譲渡制限付株式報酬とし、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを与えるとともに、株主との一層の価値共有を進めることを目的とした譲渡制限付株式の付与のための報酬を支給するものとする。株主総会において基本報酬と別枠で承認を得た報酬上限額50百万円の範囲内（うち、社外取締役は年額10百万円以内。）において、金銭報酬債権を付与する。対象取締役への具体的な支給時期及び配分等については、取締役会にて、担当職務、各期の業績、貢献度等を総合的に勘案し、決定をする。

- d. 金銭報酬の額、業績連動報酬等の額又は非金銭報酬等の額の取締役の個人別の報酬等の額に対する割合の決定に関する方針

取締役の種類別の報酬割合については、担当職務、各期の業績、貢献度等を総合的に勘案した構成とし、取締役会にて取締役の個人別の報酬等の内容を決定することとする。

取締役及び監査役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

取締役の報酬限度額は、2008年3月28日開催の第6期定時株主総会決議において年額250百万円以内（うち社外取締役は年額30百万円以内）と決議いただいております。また、譲渡制限付株式報酬の報酬限度額は、2021年3月30日開催の定時株主総会において、上記基本報酬の限度額と別枠にて、年額50百万円以内（うち社外取締役は年額10百万円以内）と決議いただいております。当事業年度末現在の人員は、取締役4名（うち社外取締役1名）であります。

監査役の報酬限度額は、2008年3月28日開催の第6期定時株主総会決議において年額50百万円以内と決議いただいております。当事業年度末現在の人員は、監査役3名（うち社外監査役2名）であります。

取締役の個人別の報酬等の内容の決定に係る委任に関する事項

当社の取締役の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の決定権限を有する者は、取締役会により委任された代表取締役社長小林祐介であり、株主総会で決議された報酬総額の範囲内において、担当職務、各期の業績、貢献度等を総合的に勘案して基本報酬額を決定しております。

これらの権限を委任した理由は、当社全体の業績を俯瞰しつつ各取締役の評価を行うには代表取締役社長が最も適しているからであります。

なお、譲渡制限付株式報酬の配分等については、取締役会にて決議をしております。

当該事業年度に係る個人別報酬の内容が当該方針に沿うものであると取締役会が判断した理由

取締役会で決定された報酬等の基本方針及び当該手続きに基づき決定されていることから、取締役の個人別の報酬等の内容の決定方針に沿うものであると判断しております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分 | 報酬等の総額 (百万円) | 報酬等の種類別の総額(百万円) | | 対象となる 役員の員数(名) |
|--------------------|-----------------|-----------------|--------|-------------------|
| | | 基本報酬 | 非金銭報酬等 | |
| 取締役 (社外取締役を除く。) | 88 | 57 | 30 | 3 |
| 監査役 (社外監査役を除く。) | 2 | 2 | - | 1 |
| 社外役員 | 20 | 16 | 3 | 3 |

- (注) 1. 非金銭報酬等の内容は、当社の株式であり、詳細については c に記載しております。
2. 当事業年度において、社外取締役及び社外監査役が、役員を兼任する当社子会社等から役員として受けた役員報酬等はありません。

役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、専ら株式の価値の変動または株式に係る配当によって利益を受けることを目的として保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の投資株式を純投資目的以外の目的である投資株式と区分しております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

| 区分 | 当事業年度 | | 前事業年度 | |
|------------|-------------|---------------------------|-------------|---------------------------|
| | 銘柄数 (銘柄) | 貸借対照表計 上額の合計額 (百万円) | 銘柄数 (銘柄) | 貸借対照表計 上額の合計額 (百万円) |
| 非上場株式 | 14 | 84 | 14 | 34 |
| 非上場株式以外の株式 | 1 | 460 | 1 | 379 |

| 区分 | 当事業年度 | | |
|------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 受取配当金の 合計額(百万円) | 売却損益の 合計額(百万円) | 評価損益の 合計額(百万円) |
| 非上場株式 | - | - | - |
| 非上場株式以外の株式 | 24 | - | 137 |

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの該当事項はありません。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したものの該当事項はありません。

第5【経理の状況】

1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2021年1月1日から2021年12月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2021年1月1日から2021年12月31日まで)の財務諸表について、監査法人アヴァンティアにより監査を受けております。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、監査法人等が主催するセミナーや研修に参加しております。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2 8,339 | 2 9,717 |
| 売掛金 | 2,786 | 2,225 |
| 商品 | 2 3,448 | 2 3,111 |
| 仕掛品 | 3 | 11 |
| 前払費用 | 308 | 362 |
| 預け金 | 410 | 350 |
| 未収還付法人税等 | 183 | 33 |
| その他 | 412 | 469 |
| 貸倒引当金 | 166 | 26 |
| 流動資産合計 | 15,726 | 16,255 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 459 | 398 |
| 減価償却累計額 | 314 | 275 |
| 建物(純額) | 2 144 | 2 122 |
| 工具、器具及び備品 | 505 | 495 |
| 減価償却累計額 | 415 | 411 |
| 工具、器具及び備品(純額) | 90 | 83 |
| 土地 | 2 89 | 2 89 |
| その他 | 120 | 89 |
| 減価償却累計額 | 109 | 84 |
| その他(純額) | 10 | 5 |
| 有形固定資産合計 | 334 | 301 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 932 | 514 |
| ソフトウェア | 154 | 236 |
| その他 | 80 | 61 |
| 無形固定資産合計 | 1,167 | 813 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 2 869 | 2 994 |
| 関係会社株式 | 1 23 | 1 9 |
| 長期貸付金 | 228 | 227 |
| 差入保証金 | 2 800 | 2 510 |
| 繰延税金資産 | 243 | 168 |
| その他 | 417 | 625 |
| 貸倒引当金 | 420 | 663 |
| 投資その他の資産合計 | 2,162 | 1,873 |
| 固定資産合計 | 3,665 | 2,988 |
| 資産合計 | 19,392 | 19,243 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 799 | 820 |
| 短期借入金 | 2、3 719 | 2、3 840 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 2、4 1,462 | 2、4 1,326 |
| 未払金 | 355 | 348 |
| 未払費用 | 146 | 128 |
| 未払法人税等 | 56 | 35 |
| 賞与引当金 | 171 | 182 |
| 役員賞与引当金 | 18 | 30 |
| プロジェクト損失引当金 | 27 | - |
| 預り金 | 2,484 | 2,709 |
| その他 | 593 | 472 |
| 流動負債合計 | 6,836 | 6,895 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 10 | 10 |
| 長期借入金 | 2、4 3,272 | 2、4 2,736 |
| 繰延税金負債 | 23 | 95 |
| 役員賞与引当金 | 18 | - |
| 役員退職慰労引当金 | 79 | 37 |
| 退職給付に係る負債 | 26 | 29 |
| 資産除去債務 | 124 | 124 |
| その他 | 168 | 160 |
| 固定負債合計 | 3,724 | 3,194 |
| 負債合計 | 10,561 | 10,090 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 100 | 100 |
| 資本剰余金 | 9,918 | 9,795 |
| 利益剰余金 | 326 | 260 |
| 自己株式 | 1,191 | 1,279 |
| 株主資本合計 | 8,501 | 8,876 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 39 | 95 |
| 為替換算調整勘定 | 29 | 16 |
| その他の包括利益累計額合計 | 68 | 111 |
| 新株予約権 | 8 | 31 |
| 非支配株主持分 | 252 | 134 |
| 純資産合計 | 8,830 | 9,153 |
| 負債純資産合計 | 19,392 | 19,243 |

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) | |
|-------------------------------------|---|--------|---|--------|
| 売上高 | | 25,700 | | 21,542 |
| 売上原価 | 1 | 15,698 | 1 | 12,541 |
| 売上総利益 | | 10,002 | | 9,000 |
| 販売費及び一般管理費 | 2、3 | 9,637 | 2、3 | 8,161 |
| 営業利益 | | 364 | | 839 |
| 営業外収益 | | | | |
| 受取利息 | | 0 | | 33 |
| 受取配当金 | | 25 | | 24 |
| 為替差益 | | - | | 24 |
| 未払配当金除斥益 | | 0 | | 3 |
| 受取給付金 | | 40 | | 11 |
| その他 | | 33 | | 21 |
| 営業外収益合計 | | 100 | | 119 |
| 営業外費用 | | | | |
| 支払利息 | | 89 | | 78 |
| 為替差損 | | 4 | | - |
| 持分法による投資損失 | | 1 | | - |
| 貸倒引当金繰入額 | | 1 | | - |
| 匿名組合投資損失 | | 27 | | - |
| その他 | | 18 | | 44 |
| 営業外費用合計 | | 142 | | 123 |
| 経常利益 | | 322 | | 835 |
| 特別利益 | | | | |
| 固定資産売却益 | 4 | 2 | 4 | 1 |
| 投資有価証券売却益 | | 62 | | 19 |
| 新株予約権戻入益 | | 26 | | - |
| 債務保証損失引当金戻入額 | | 37 | | - |
| 役員退職慰労引当金戻入額 | | - | | 32 |
| 受取解決金 | | 50 | | - |
| その他 | | 0 | | - |
| 特別利益合計 | | 178 | | 52 |
| 特別損失 | | | | |
| 固定資産除却損 | 5 | 5 | 5 | 0 |
| 投資有価証券売却損 | | - | | 5 |
| 関係会社株式評価損 | | 0 | | 11 |
| 減損損失 | 6 | 4,211 | 6 | 137 |
| 事務所移転費用 | | - | | 13 |
| プロジェクト損失引当金繰入額 | | 415 | | - |
| 自己新株予約権消却損 | | 42 | | - |
| その他 | | 0 | | 0 |
| 特別損失合計 | | 4,675 | | 169 |
| 税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失() | | 4,173 | | 718 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 151 | | 90 |
| 法人税等調整額 | | 237 | | 88 |
| 法人税等合計 | | 388 | | 179 |
| 当期純利益又は当期純損失() | | 4,562 | | 539 |
| 非支配株主に帰属する当期純損失() | | 40 | | 47 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失() | | 4,521 | | 586 |

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-----------------|---|---|
| 当期純利益又は当期純損失() | 4,562 | 539 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 143 | 55 |
| 為替換算調整勘定 | 3 | 12 |
| その他の包括利益合計 | 147 | 43 |
| 包括利益 | 4,710 | 582 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 4,669 | 629 |
| 非支配株主に係る包括利益 | 40 | 47 |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | |
|---------------------|-------|--------|-------|-------|--------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 2,244 | 11,813 | 433 | 780 | 13,711 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | 277 | | | 277 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | | | 4,521 | | 4,521 |
| 減資 | 2,144 | 2,144 | | | - |
| 欠損填補 | | 3,761 | 3,761 | | - |
| 自己株式の取得 | | | | 411 | 411 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | - | - | - | - | - |
| 当期変動額合計 | 2,144 | 1,894 | 760 | 411 | 5,210 |
| 当期末残高 | 100 | 9,918 | 326 | 1,191 | 8,501 |

| | その他の包括利益累計額 | | | 新株予約権 | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|---------------------|------------------|----------|-------------------|-------|---------|--------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | | |
| 当期首残高 | 183 | 32 | 216 | 37 | 296 | 14,261 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 277 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | | | | | | 4,521 |
| 減資 | | | | | | - |
| 欠損填補 | | | | | | - |
| 自己株式の取得 | | | | | | 411 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 143 | 3 | 147 | 28 | 44 | 220 |
| 当期変動額合計 | 143 | 3 | 147 | 28 | 44 | 5,430 |
| 当期末残高 | 39 | 29 | 68 | 8 | 252 | 8,830 |

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | |
|----------------------|------|-------|-------|-------|--------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 100 | 9,918 | 326 | 1,191 | 8,501 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | 111 | | | 111 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 586 | | 586 |
| 自己株式の取得 | | | | 156 | 156 |
| 自己株式の処分 | | 13 | | 68 | 55 |
| 連結子会社の自己株式取得による持分の増減 | | 1 | | | 1 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | - | - | - | - | - |
| 当期変動額合計 | - | 123 | 586 | 88 | 374 |
| 当期末残高 | 100 | 9,795 | 260 | 1,279 | 8,876 |

| | その他の包括利益累計額 | | | 新株予約権 | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|----------------------|------------------|----------|-------------------|-------|---------|-------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | | |
| 当期首残高 | 39 | 29 | 68 | 8 | 252 | 8,830 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 111 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | | | | 586 |
| 自己株式の取得 | | | | | | 156 |
| 自己株式の処分 | | | | | | 55 |
| 連結子会社の自己株式取得による持分の増減 | | | | | | 1 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 55 | 12 | 43 | 22 | 117 | 52 |
| 当期変動額合計 | 55 | 12 | 43 | 22 | 117 | 322 |
| 当期末残高 | 95 | 16 | 111 | 31 | 134 | 9,153 |

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-----------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失() | 4,173 | 718 |
| 減価償却費 | 537 | 130 |
| 減損損失 | 4,211 | 137 |
| のれん償却額 | 398 | 316 |
| 持分法による投資損益(は益) | 1 | - |
| 貸倒引当金の増減額(は減少) | 258 | 103 |
| 債務保証損失引当金の増減額(は減少) | 37 | - |
| プロジェクト損失引当金の増減額(は減少) | 27 | 27 |
| 賞与引当金の増減額(は減少) | 27 | 11 |
| 受取利息及び受取配当金 | 26 | 57 |
| 支払利息 | 89 | 78 |
| 為替差損益(は益) | 3 | 11 |
| 固定資産売却損益(は益) | 2 | 1 |
| 固定資産除却損 | 5 | 0 |
| 投資有価証券売却損益(は益) | 62 | 13 |
| 関係会社株式評価損 | 0 | 11 |
| 新株予約権戻入益 | 26 | - |
| 自己新株予約権消却損 | 42 | - |
| 売上債権の増減額(は増加) | 1,097 | 305 |
| たな卸資産の増減額(は増加) | 872 | 328 |
| 仕入債務の増減額(は減少) | 256 | 20 |
| 預り金の増減額(は減少) | 2,878 | 224 |
| その他 | 112 | 253 |
| 小計 | 165 | 2,022 |
| 利息及び配当金の受取額 | 22 | 54 |
| 利息の支払額 | 91 | 76 |
| 法人税等の還付額 | 176 | 190 |
| 法人税等の支払額 | 417 | 142 |
| 債務保証の履行による支出 | 48 | - |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 192 | 2,048 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|----------------------------|---|---|
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 定期預金の預入による支出 | 275 | 30 |
| 定期預金の払戻による収入 | 278 | 1 |
| 有形固定資産の取得による支出 | 47 | 45 |
| 有形固定資産の売却による収入 | - | 1 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 99 | 119 |
| 無形固定資産の売却による収入 | 2 | - |
| 投資有価証券の取得による支出 | 10 | 49 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 73 | 21 |
| 子会社株式の取得による支出 | 11 | - |
| 差入保証金の差入による支出 | 61 | 39 |
| 差入保証金の回収による収入 | 41 | 333 |
| 貸付けによる支出 | 1,500 | 181 |
| 貸付金の回収による収入 | 1,529 | 181 |
| その他 | 10 | 85 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 71 | 159 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入れによる収入 | 382 | 556 |
| 短期借入金の返済による支出 | 672 | 435 |
| 長期借入れによる収入 | 796 | 897 |
| 長期借入金の返済による支出 | 1,369 | 1,568 |
| 自己株式の取得による支出 | 414 | 156 |
| 連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出 | - | 65 |
| 配当金の支払額 | 275 | 110 |
| 非支配株主への配当金の支払額 | 3 | 3 |
| 新株予約権の発行による収入 | - | 22 |
| 自己新株予約権の取得による支出 | 43 | - |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 1,601 | 864 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 7 | 6 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (は減少) | 1,873 | 1,349 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 9,936 | 8,062 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 1 8,062 | 1 9,411 |

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 28社

主要な連結子会社の名称

株式会社ファーストペンギン

株式会社リベル・エンタテインメント

株式会社サイバード

株式会社トータルマネージメント

(2) 非連結子会社の名称等

Aeria-ZenShin Mobile Internet Fund,L.L.C.

株式会社ミラキュール

クレイオ株式会社

IOファンディング株式会社

連結の範囲から除いた理由

非連結子会社は小規模であり、合計の総資産、売上高、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等は、連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないため連結の範囲から除外しております。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用関連会社の数 1社

サイバー・ゼロ株式会社

(2) 持分法を適用していない非連結子会社（Aeria-ZenShin Mobile Internet Fund,L.L.C.他3社）及び関連会社（株式会社エンサビエ他3社）は、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等からみて、持分法の対象から除いても連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないため持分法の適用範囲から除外しております。

(3) 持分法適用関連会社のうち、決算日が連結決算日と異なる会社については、連結決算日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

連結決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

たな卸資産

商品

主として個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）を採用しております。

仕掛品

主として個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）を採用しております。

(2)重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

建物（建物附属設備を除く）

1998年3月31日以前に取得したもの

旧定率法

1998年4月1日以降2007年3月31日以前に取得したもの

旧定額法

2007年4月1日以降に取得したもの

定額法

建物以外

2007年3月31日以前に取得したもの

旧定率法

2007年4月1日以降に取得したもの

定率法

2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物

定額法

無形固定資産

会社所定の合理的耐用年数に基づく定額法によっております。

但し、サービス提供目的のソフトウェアについては、見込収益獲得可能期間に基づく定額法によっております。

また、販売用ソフトウェアは、主として見込販売収益に基づき償却しております。

顧客関連資産については、その効果の及ぶ期間（10年）に基づく定額法を採用しております。

(3)重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

賞与引当金

一部の連結子会社において、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額の当連結会計年度負担額を計上しております。

役員賞与引当金

一部の連結子会社において、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額の当連結会計年度負担額を計上しております。

役員退職慰労引当金

一部の連結子会社において、役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当連結会計年度末要支給額を計上しております。

(4)退職給付に係る会計処理の方法

一部の連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5)のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、効果の発生する期間を合理的に見積もり、当該期間にわたり均等償却しております。

(6)連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価格の変動について僅少なりリスクを負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(7)その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社及び一部の国内連結子会社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(重要な会計上の見積り)

(のれんの減損)

1. 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

| | 当連結会計年度 |
|------|---------|
| のれん | 514 |
| 減損損失 | 131 |

2. 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループは、株式取得時に超過収益力を前提としたのれんを計上しております。またのれんについて、その効果の発現する期間を見積り、当該期間で均等償却しております。当連結会計年度において、株式会社インベストオンラインにおいて、取得時に検討した事業計画において、当初想定していた収益が見込めなくなったことから、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

資産のグルーピングは、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、各会社を基本単位としております。減損の兆候がある資産については、帳簿価額と割引前将来キャッシュ・フローを比較し、減損損失を認識すべきと判定する場合、帳簿価額を回収可能価額まで減額することにより減損損失を計上しております。

将来の不確実な経済状況の変動等により、割引前将来キャッシュ・フローや回収可能価額の見積りの前提条件に変化が生じた場合、翌連結会計年度の連結財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

(繰延税金資産の回収可能性)

1. 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

| | 当連結会計年度 |
|--------|---------|
| 繰延税金資産 | 168 |
| 繰延税金負債 | 95 |

2. 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社及び一部の国内連結子会社は、連結納税制度を採用していることから、将来の連結所得を合理的に見積った上で回収可能性を判断し、繰延税金資産を計上しております。将来の連結見積所得額は、連結財務諸表作成時に入手可能な各連結納税会社の直近の業績予想等に基づいて決定しております。

将来の不確実な経済状況の変動等により、これらの見積りの前提条件に変化が生じた場合、翌連結会計年度の連結計算書類において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日)

(1) 概要

収益認識に係る包括的な会計基準であります。収益は次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 2019年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当連結会計年度の年度末に係る連結財務諸表から適用し、連結財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度に係る内容については記載しておりません。

(追加情報)

(新型コロナウイルス感染症の影響拡大による会計上の見積りに与える影響)

新型コロナウイルス感染症の収束時期はまだまだ不透明であり、経済活動への影響を精緻に予想することは困難な状況にあります。当社グループは、新型コロナウイルス感染症の影響は一定期間継続するものの、業績に与える影響は軽微であると仮定し、固定資産の減損会計や繰延税金資産の回収可能性等の会計上の見積りを行っております。

なお、当該見積りは現時点において入手可能な情報に基づいて最善の見積りを行っておりますが、今後、実際の推移が上述の仮定と乖離する場合には、当社グループの経営成績及び財政状態にさらに影響を与える可能性があります。

(財務制限条項)

当社の1年内返済予定の長期借入金及び長期借入金のうち350百万円については、財務制限条項が付されております。これについて当連結会計年度末において上記財務制限条項に抵触しておりますが、取引金融機関からは、本抵触に基づく期限の利益喪失による一括返還請求権を放棄する旨の承諾を得ております。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 関係会社株式 | 23百万円 | 9百万円 |
| (うち共同支配企業に対する投資の金額) | (0百万円) | (0百万円) |

2 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産及び担保付債務は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 現金及び預金 | - 百万円 | 30百万円 |
| 商品 | 3,172百万円 | 2,802百万円 |
| 建物 | 102百万円 | 99百万円 |
| 土地 | 76百万円 | 76百万円 |
| 投資有価証券 | 379百万円 | 460百万円 |
| 計 | 3,729百万円 | 3,468百万円 |

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 短期借入金 | 205百万円 | 302百万円 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 890百万円 | 845百万円 |
| 長期借入金 | 1,872百万円 | 1,684百万円 |
| 計 | 2,968百万円 | 2,832百万円 |

資金決済に関する法律に基づき供託している資産は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 現金及び預金 | 275百万円 | 275百万円 |
| 差入保証金 | 138百万円 | 138百万円 |
| 計 | 413百万円 | 413百万円 |

3 コミットメントライン契約

当社の連結子会社である㈱サイバードは、運転資金の効率的な調達を行うため、取引先金融機関とコミットメントライン契約を締結しております。

連結会計年度末におけるコミットメントライン契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| コミットメントライン契約の総額 | 500百万円 | 500百万円 |
| 借入実行残高 | 500百万円 | 500百万円 |
| 差引額 | - 百万円 | - 百万円 |

4 財務制限条項

当社の1年内返済予定の長期借入金及び長期借入金のうち350百万円については、財務制限条項が付されており、内容は以下のとおりであります。

・各年度の決算期末日の連結貸借対照表における純資産の部の金額を、当該決算期の前決算期末日、又は2018年12月期末日の連結貸借対照表における純資産の部の金額のうちいずれか大きい方の75%以上を維持すること。

なお、当連結会計年度末において上記財務制限条項に抵触しておりますが、取引金融機関からは、本抵触に基づく期限の利益喪失による一括返還請求権を放棄する旨の承諾を得ております。

(連結損益計算書関係)

- 1 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれております。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|--|---|---|
| | 38百万円 | 25百万円 |

- 2 販売費及び一般管理費の主な費目と金額は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|--------------|---|---|
| 役員報酬 | 349百万円 | 325百万円 |
| 給与手当 | 1,059百万円 | 1,110百万円 |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 14百万円 | 4百万円 |
| 退職給付費用 | 19百万円 | 20百万円 |
| 広告宣伝費 | 1,663百万円 | 1,157百万円 |
| 支払手数料 | 3,841百万円 | 3,040百万円 |
| 賞与引当金繰入額 | 109百万円 | 103百万円 |
| 役員賞与引当金繰入額 | 37百万円 | 12百万円 |
| 貸倒引当金繰入額 | 265百万円 | 103百万円 |
| のれん償却額 | 398百万円 | 316百万円 |

3 一般管理費に含まれる研究開発費の総額は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|--|---|---|
| | 115百万円 | 294百万円 |

4 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-------------|---|---|
| その他(有形固定資産) | -百万円 | 1百万円 |
| ソフトウェア | 2百万円 | -百万円 |
| 計 | 2百万円 | 1百万円 |

5 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-------------|---|---|
| 建物 | 3百万円 | 0百万円 |
| 工具、器具及び備品 | 1百万円 | 0百万円 |
| その他(有形固定資産) | 0百万円 | 0百万円 |
| ソフトウェア | 0百万円 | -百万円 |
| 計 | 5百万円 | 0百万円 |

6 減損損失

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

| 場所 | 用途 | 種類 | その他 |
|-------------------|------|----------------------------------|-----|
| 株式会社ソアラボ | 営業設備 | 土地 | - |
| 株式会社リベル・エンタテインメント | 営業設備 | ソフトウェア | - |
| 株式会社サクラゲート | 共用資産 | 有形固定資産その他 | - |
| 株式会社サイバード | 共用資産 | 建物、工具、器具及び備品、有形固定資産その他、無形固定資産その他 | - |
| | 営業設備 | ソフトウェア | - |
| | - | のれん | - |
| 薫白竜株式会社 | 共用資産 | 工具、器具及び備品 | - |
| 株式会社ボトルキューブ | 共用資産 | 工具、器具及び備品 | - |
| 株式会社アエリアワン | 共用資産 | 工具、器具及び備品 | - |

資産のグルーピングは、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、各会社を基本単位としております。また、事業用ソフトウェアについてはタイトルごとにグルーピングを行っております。

連結子会社である株式会社サイバード他4社については、当初想定していた収益が見込めなくなり事業全体の収益性が低下していることから共用資産について減損損失を認識し特別損失に計上しております。

連結子会社である株式会社ソアラボについては、所有する賃貸不動産の賃料収入が、取得時に検討した事業計画において、当初想定していた収益が見込めなくなったことから、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

連結子会社である株式会社サイバードののれんについては、取得時に検討した事業計画において、当初想定していた収益が見込めなくなったことから、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

連結子会社である株式会社リベル・エンタテインメント及び株式会社サイバードは、スマートフォン向けコンテンツの開発・配信・運営等を行っておりますが、当初予定していた収益を見込めなくなった一部ソフトウェアについては、減損損失を認識し、特別損失に計上しております。

なお、資産グループごとの回収可能価額は、使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローを零とみなして算定しております。

資産の種類ごとの内訳は、次のとおりであります。

| | |
|-----------|----------|
| 建物 | 94百万円 |
| 工具、器具及び備品 | 0百万円 |
| 土地 | 0百万円 |
| 有形固定資産その他 | 57百万円 |
| のれん | 3,095百万円 |
| ソフトウェア | 933百万円 |
| 無形固定資産その他 | 29百万円 |
| 合計 | 4,211百万円 |

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

| 場所 | 用途 | 種類 | その他 |
|----------------|------|-----|-----|
| 株式会社インベストオンライン | 共用資産 | 建物 | - |
| | - | のれん | - |

資産のグルーピングは、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、各会社を基本単位としております。また、事業用ソフトウェアについてはタイトルごとにグルーピングを行っております。

連結子会社である株式会社インベストオンラインの本店移転方針を決定したため、将来の使用見込みがないと判断された固定資産について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

連結子会社である株式会社インベストオンラインののれんについては、取得時に検討した事業計画において、当初想定していた収益が見込めなくなったことから、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

なお、資産グループごとの回収可能価額は、使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローを零とみなして算定しております。

資産の種類ごとの内訳は、次のとおりであります。

| | |
|-----|--------|
| 建物 | 6百万円 |
| のれん | 131百万円 |
| 合計 | 137百万円 |

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|--------------|---|---|
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 当期発生額 | 132百万円 | 81百万円 |
| 組替調整額 | 62百万円 | -百万円 |
| 税効果調整前 | 194百万円 | 81百万円 |
| 税効果額 | 51百万円 | 26百万円 |
| その他有価証券評価差額金 | 143百万円 | 55百万円 |
| 為替換算調整勘定 | | |
| 当期発生額 | 3百万円 | 12百万円 |
| 組替調整額 | -百万円 | -百万円 |
| 為替換算調整勘定 | 3百万円 | 12百万円 |
| その他の包括利益合計 | 147百万円 | 43百万円 |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当連結会計年度 期首株式数(株) | 当連結会計年度 増加株式数(株) | 当連結会計年度 減少株式数(株) | 当連結会計年度末 株式数(株) |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 23,649,428 | - | - | 23,649,428 |
| 合計 | 23,649,428 | - | - | 23,649,428 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 | 538,974 | 844,100 | - | 1,383,074 |
| 合計 | 538,974 | 844,100 | - | 1,383,074 |

(変動事由の概要)

2020年3月13日の取締役会決議による自己株式の取得 600,000株
2020年11月13日の取締役会決議による自己株式の取得 244,100株

2. 新株予約権等に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | | | | 当連結会計年度末残高(百万円) |
|-------|---------------------|------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|-----------------|
| | | | 当連結会計年度期首 | 当連結会計年度増加 | 当連結会計年度減少 | 当連結会計年度末 | |
| 提出会社 | ストック・オプションとしての新株予約権 | - | - | - | - | - | 8 |
| | 第19回新株予約権 | 普通株式 | 114,000 | - | 114,000 | - | - |
| | 第20回新株予約権 | 普通株式 | 684,000 | - | 684,000 | - | - |
| 連結子会社 | - | - | - | - | - | - | 0 |
| 合計 | | - | 798,000 | - | 798,000 | - | 8 |

(注) 1. 新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権が権利行使されたものと仮定した場合における株式数を記載しております。

2. 新株予約権の目的となる株式の数の変動事由の概要

第19回及び第20回の新株予約権の減少は、権利行使期間満了による権利失効であります。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 2020年3月30日 定時株主総会 | 普通株式 | 277 | 12 | 2019年12月31日 | 2020年3月31日 |

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | 配当金の原資 | 1株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生予定日 |
|----------------------|-------|-------------|--------------|-------------|-------------|------------|
| 2021年3月30日 定時株主総会 | 普通株式 | 111 | その他 資本剰余金 | 5 | 2020年12月31日 | 2021年3月31日 |

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当連結会計年度期首株式数(株) | 当連結会計年度増加株式数(株) | 当連結会計年度減少株式数(株) | 当連結会計年度末株式数(株) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 23,649,428 | - | - | 23,649,428 |
| 合計 | 23,649,428 | - | - | 23,649,428 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 | 1,383,074 | 300,100 | 85,300 | 1,597,874 |
| 合計 | 1,383,074 | 300,100 | 85,300 | 1,597,874 |

(変動事由の概要)

2020年11月13日の取締役会決議による自己株式の取得 300,100株

2021年5月21日に実施した譲渡制限付株式報酬として処分した自己株式 85,300株

2. 新株予約権等に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | | | | 当連結会計年度末残高(百万円) |
|-------|---------------------|------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|-----------------|
| | | | 当連結会計年度期首 | 当連結会計年度増加 | 当連結会計年度減少 | 当連結会計年度末 | |
| 提出会社 | ストック・オプションとしての新株予約権 | - | - | - | - | - | 8 |
| 連結子会社 | - | - | - | - | - | - | 23 |
| 合計 | | - | - | | | | 31 |

(注) 1. 新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権が権利行使されたものと仮定した場合における株式数を記載しております。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 2021年3月30日 定時株主総会 | 普通株式 | 111 | 5 | 2020年12月31日 | 2021年3月31日 |

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | 配当金の原資 | 1株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生予定日 |
|----------------------|-------|-------------|--------------|-------------|-------------|------------|
| 2022年3月30日 定時株主総会 | 普通株式 | 110 | その他 資本剰余金 | 5 | 2021年12月31日 | 2022年3月31日 |

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|------------------|---|---|
| 現金及び預金勘定 | 8,339百万円 | 9,717百万円 |
| 預入期間が3ヶ月を超える定期預金 | 276百万円 | 305百万円 |
| 現金及び現金同等物 | 8,062百万円 | 9,411百万円 |

2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の内訳

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

該当事項はありません。

3 株式の売却により連結子会社でなくなった会社の資産及び負債の内訳

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

該当事項はありません。

(リース取引関係)

当社グループにおけるリース取引は、当社グループの事業内容にてらして重要性が乏しいため、注記を省略しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループの主な事業は、ITサービス事業(オンライン電子出版におけるアフィリエイトプラットフォーム事業及びデータサービス事業)、コンテンツ事業(スマートフォン向けコンテンツの開発・配信・運営サービス事業)、並びにアセットマネジメント事業(不動産の賃貸及び売買並びに国内外の企業等への投資等を行うアセットマネジメント事業)であり、主としてアフィリエイトプラットフォーム事業での決済及びスマートフォン向け新規コンテンツの開発等、アセットマネジメント事業での販売用不動産の仕入に係る資金需要の可能性に備えるため、手元流動性を維持しております。

また、一時的な余資は安全性の高い金融資産及び純投資目的の株式等で運用しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

投資有価証券は、主に株式であり、純投資目的で保有しております。これらは、それぞれ市場価格の変動リスク等に晒されております。

営業債務である預り金は、ほとんど1年以内の支払期日であります。

短期借入金、長期借入金及び社債は、主に営業取引に係る資金調達及び設備投資資金であります。

(3) 金融商品に関するリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社グループは、受注及び与信規程に従い、新規取引等の審査及び与信管理を行っております。また、経理規程に従い、営業債権について各事業部門と管理部門の協働により、取引先ごとに期日及び残高の管理をするとともに、主要な取引先の状況を定期的にモニタリングすることにより、財務状況の悪化による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

当期の連結決算日現在における最大信用リスク額は、信用リスクに晒される金融資産の連結貸借対照表価額により表わされております。

市場リスク(為替等の変動リスク)の管理

投資有価証券については、定期的に時価や発行体の財務状況を把握しており、上場株式等については四半期ごとに時価の把握を行っております。

資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、各部門からの報告に基づき管理本部が適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、手元流動性を十分に維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません((注2)を参照ください)。

前連結会計年度(2020年12月31日)

(単位:百万円)

| | 連結貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|------------|------------|--------|----|
| (1)現金及び預金 | 8,339 | 8,339 | - |
| (2)売掛金 | 2,786 | | |
| 貸倒引当金 1 | 166 | | |
| | 2,620 | 2,620 | - |
| (3)投資有価証券 | 379 | 379 | - |
| 資産計 | 11,339 | 11,339 | - |
| (1)短期借入金 | 719 | 719 | - |
| (2)預り金 | 2,484 | 2,484 | - |
| (3)長期借入金 2 | 4,735 | 4,781 | 46 |
| (4)社債 | 10 | 10 | - |
| 負債計 | 7,950 | 7,996 | 46 |

1 売掛金に係る貸倒引当金を控除しております。

2 1年内返済予定の長期借入金は、長期借入金に含めて表示しております。

当連結会計年度（2021年12月31日）

（単位：百万円）

| | 連結貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|------------|------------|--------|----|
| (1)現金及び預金 | 9,717 | 9,717 | - |
| (2)売掛金 | 2,225 | | |
| 貸倒引当金 1 | 26 | | |
| | 2,199 | 2,199 | - |
| (3)投資有価証券 | 460 | 460 | - |
| 資産計 | 12,377 | 12,377 | - |
| (1)短期借入金 | 840 | 840 | - |
| (2)預り金 | 2,709 | 2,709 | - |
| (3)長期借入金 2 | 4,063 | 4,090 | 26 |
| (4)社債 | 10 | 10 | - |
| 負債計 | 7,623 | 7,649 | 26 |

1 売掛金に係る貸倒引当金を控除しております。

2 1年内返済予定の長期借入金は、長期借入金に含めて表示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

（1）現金及び預金、（2）売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（3）投資有価証券

投資有価証券の時価については、株式は取引所の価格、または投資信託は取扱金融機関等から掲示された価格によっております。

また、保有目的ごとの投資有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

負 債

（1）短期借入金、（2）預り金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（3）長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

（4）社債

社債の時価については、当社連結子会社の信用状態が社債発行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられているため、当該帳簿価額によっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

（単位：百万円）

| 区分 | 2020年12月31日 | 2021年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 非上場株式 (1) | 274 | 313 |
| その他 (1) | 215 | 219 |
| 関係会社株式 (2) | 23 | 9 |

（1）非上場株式及びその他の金融商品については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「（3）投資有価証券」には含めておりません。

（2）関係会社株式については、非上場株式等のため、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから上記表には含めておりません。

(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2020年12月31日)

(単位:百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|--------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金及び預金 | 8,339 | - | - | - |
| 売掛金 | 2,786 | - | - | - |
| 合計 | 11,126 | - | - | - |

当連結会計年度(2021年12月31日)

(単位:百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|--------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金及び預金 | 9,717 | - | - | - |
| 売掛金 | 2,225 | - | - | - |
| 合計 | 11,942 | - | - | - |

(注4) 短期借入金、長期借入金、社債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2020年12月31日)

(単位:百万円)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|-------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------|
| 短期借入金 | 719 | - | - | - | - | - |
| 長期借入金 | 1,462 | 897 | 451 | 185 | 178 | 1,561 |
| 社債 | - | - | - | - | 10 | - |
| 合計 | 2,182 | 897 | 451 | 185 | 188 | 1,561 |

長期借入金には、1年内返済予定の長期借入金を含めております。

当連結会計年度(2021年12月31日)

(単位:百万円)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|-------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------|
| 短期借入金 | 840 | - | - | - | - | - |
| 長期借入金 | 1,326 | 615 | 261 | 230 | 232 | 1,396 |
| 社債 | - | - | - | 10 | - | - |
| 合計 | 2,167 | 615 | 261 | 240 | 232 | 1,396 |

長期借入金には、1年内返済予定の長期借入金を含めております。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2020年12月31日)

| | 種類 | 連結貸借対照表計上額 (百万円) | 取得原価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|------------------------|---------|---------------------|---------------|-------------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | (1) 株式 | 379 | 323 | 56 |
| | (2) 債券 | | | |
| | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| (3) その他 | 0 | 0 | 0 | |
| | 小計 | 379 | 323 | 56 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) 株式 | - | - | - |
| | (2) 債券 | | | |
| | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| (3) その他 | - | - | - | |
| | 小計 | - | - | - |
| | 合計 | 379 | 323 | 56 |

当連結会計年度(2021年12月31日)

| | 種類 | 連結貸借対照表計上額 (百万円) | 取得原価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|------------------------|---------|---------------------|---------------|-------------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | (1) 株式 | 460 | 323 | 137 |
| | (2) 債券 | | | |
| | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| (3) その他 | 0 | 0 | 0 | |
| | 小計 | 460 | 323 | 137 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) 株式 | - | - | - |
| | (2) 債券 | | | |
| | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| (3) その他 | - | - | - | |
| | 小計 | - | - | - |
| | 合計 | 460 | 323 | 137 |

2. 連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

| 区分 | 売却額(百万円) | 売却益の合計額(百万円) | 売却損の合計額(百万円) |
|-----|----------|--------------|--------------|
| 株式 | 72 | 62 | - |
| 債券 | - | - | - |
| その他 | 1 | - | - |
| 合計 | 73 | 62 | - |

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

| 区分 | 売却額(百万円) | 売却益の合計額(百万円) | 売却損の合計額(百万円) |
|-----|----------|--------------|--------------|
| 株式 | 21 | 19 | 5 |
| 債券 | - | - | - |
| その他 | - | - | - |
| 合計 | 21 | 19 | 5 |

3. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、該当事項はありません。

当連結会計年度において、該当事項はありません。

時価を把握することが極めて困難と認められる非上場株式の減損処理にあたっては、発行会社の財政状態の悪化により実質価格が著しく低下していると判断したものについて減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社連結子会社の一部は、退職一時金制度を採用しております。

退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算にあたっては、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法によっております。

一部の連結子会社は、複数事業主制度の選択性確定給付型企業年金制度に加入しておりますが、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に算出することができないことから、確定拠出制度と同様に会計処理をしております。当該年金制度への要拠出額は重要性が乏しいことから、複数事業主制度に係る注記は省略しております。

2. 確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|----------------|---|---|
| 退職給付に係る負債の期首残高 | 23 | 26 |
| 退職給付費用 | 3 | 3 |
| 退職給付の支払額 | - | 0 |
| 退職給付に係る負債の期末残高 | 26 | 29 |

(2) 退職給付債務の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債の調整表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 26 | 29 |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 26 | 29 |
| 退職給付に係る負債 | 26 | 29 |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 26 | 29 |

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前連結会計年度 3百万円 当連結会計年度 3百万円

3. 確定拠出制度

当社の一部連結子会社の確定拠出制度（確定拠出制度と同様に会計処理をする、複数事業主制度の選択性確定給付型企業年金制度を含む。）への要拠出額は、前連結会計年度32百万円、当連結会計年度31百万円であります。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る当初の資産計上額及び科目名並びに利益として計上した額

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|----------|---|---|
| 現金及び預金 | - 百万円 | 22百万円 |
| 新株予約権戻入益 | 26百万円 | - 百万円 |

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

当連結会計年度(2021年12月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

(1) スtock・オプションの内容

| | 2019年第30回ストック・オプション | 2012年ストック・オプション |
|-----------------|---|---|
| 会社名 | 提出会社 | 連結子会社(株)エアネット) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役4名、当社監査役3名、当社従業員6名 当社子会社取締役1名、当社子会社従業員12名 | 同社取締役1名 |
| ストック・オプション数(株) | 普通株式 684,000 | 普通株式 45 |
| 付与日 | 2019年10月31日 | 2012年3月19日 |
| 権利確定条件 | (注) 1 | 付与日以降、権利確定日(権利行使期間の開始日の前日)まで継続して勤務していること。 |
| 対象勤務期間 | - | - |
| 権利行使期間 | 2019年11月4日～2024年11月3日 | 2014年7月1日～2021年12月31日 |

| | 2015年ストック・オプション | 2016年ストック・オプション |
|-----------------|---|---|
| 会社名 | 連結子会社(株)エアネット) | 連結子会社(株)エアネット) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 同社取締役3名 | 同社取締役4名 |
| ストック・オプション数(株) | 普通株式 365 | 普通株式 200 |
| 付与日 | 2015年12月25日 | 2016年12月25日 |
| 権利確定条件 | 付与日以降、権利確定日(権利行使期間の開始日の前日)まで継続して勤務していること。 | 付与日以降、権利確定日(権利行使期間の開始日の前日)まで継続して勤務していること。 |
| 対象勤務期間 | - | - |
| 権利行使期間 | 2018年1月1日～2024年12月31日 | 2019年1月1日～2025年12月31日 |

| | 2016年ストック・オプション | 2016年ストック・オプション |
|-----------------|-----------------------|------------------------|
| 会社名 | 連結子会社(株)グッドビジョン) | 連結子会社(株)サクラゲート) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 同社取締役1名 | 同社取締役1名 |
| ストック・オプション数(株) | 普通株式 493 | 普通株式 399 |
| 付与日 | 2016年4月8日 | 2021年4月30日 |
| 権利確定条件 | - | - |
| 対象勤務期間 | - | - |
| 権利行使期間 | 2017年11月8日～2022年11月7日 | 2017年12月1日～2022年11月30日 |

| | 2019年第1回ストック・オプション | 2021年第14回ストック・オプション |
|-----------------|-------------------------|----------------------------|
| 会社名 | 連結子会社(株)エアリア投資式号) | 連結子会社(株)サイバード) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 同社取締役8名 | 同社取締役2名、同社従業員1名 当社取締役3名 |
| ストック・オプション数(株) | 普通株式 1,840 | 普通株式 36,800 |
| 付与日 | 2019年11月25日 | 2021年4月30日 |
| 権利確定条件 | (注) 2 | (注) 2 |
| 対象勤務期間 | - | - |
| 権利行使期間 | 2019年11月25日～2029年11月24日 | 2021年5月1日～2026年4月30日 |

| | 2016年第1回ストック・オプション | 2016年第2回ストック・オプション |
|-----------------|--------------------------|-----------------------|
| 会社名 | 連結子会社（㈱インベストオンライン） | 連結子会社（㈱インベストオンライン） |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 同社取締役2名、同社監査役1名、同社従業員17名 | 同社社外協力者1名 |
| ストック・オプション数（株） | 普通株式 42,800 | 普通株式 1,600 |
| 付与日 | 2016年9月30日 | 2016年9月30日 |
| 権利確定条件 | (注) 3 | (注) 3 |
| 対象勤務期間 | - | - |
| 権利行使期間 | 2018年9月17日～2026年6月27日 | 2018年9月17日～2026年6月27日 |

| | 2016年第3回ストック・オプション | 2016年第4回ストック・オプション |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 会社名 | 連結子会社（㈱インベストオンライン） | 連結子会社（㈱インベストオンライン） |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 同社従業員3名 | 同社社外協力者2名 |
| ストック・オプション数（株） | 普通株式 3,600 | 普通株式 4,600 |
| 付与日 | 2016年12月26日 | 2016年12月26日 |
| 権利確定条件 | (注) 3 | (注) 3 |
| 対象勤務期間 | - | - |
| 権利行使期間 | 2018年12月2日～2026年6月27日 | 2018年12月2日～2026年6月27日 |

| | 2017年第5回ストック・オプション | 2017年第6回ストック・オプション |
|-----------------|--------------------------|-----------------------|
| 会社名 | 連結子会社（㈱インベストオンライン） | 連結子会社（㈱インベストオンライン） |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 同社取締役3名、同社監査役2名、同社従業員22名 | 同社社外協力者2名 |
| ストック・オプション数（株） | 普通株式 43,800 | 普通株式 1,200 |
| 付与日 | 2017年8月31日 | 2017年8月31日 |
| 権利確定条件 | (注) 3 | (注) 3 |
| 対象勤務期間 | - | - |
| 権利行使期間 | 2019年8月11日～2027年6月28日 | 2019年8月11日～2027年6月28日 |

(注) 1. 2019年12月期から2023年12月期の5連結会計年度において、いずれかの期における当社の連結営業利益が4,000百万円を1回でも超過した場合に限り、行使することができる。

2. 株式上場日以降、行使することができる。

3. 株式上場日から1年を経過した日以降、行使することができる。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

| | 2019年第30回 ストック・ オプション | 2012年 ストック・ オプション | 2015年 ストック・ オプション | 2016年 ストック・ オプション | 2016年 ストック・ オプション | 2016年 ストック・ オプション | 2019年第1回 ストック・ オプション |
|--------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|
| 会社名 | 提出会社 | 連結子会社 (㈱エアネット) | 連結子会社 (㈱エアネット) | 連結子会社 (㈱エアネット) | 連結子会社 (㈱グッドビジョン) | 連結子会社 (㈱サクラゲート) | 連結子会社 (㈱アエリア投資式号) |
| 権利確定前 (株) | | | | | | | |
| 期首 | 684,000 | - | - | - | - | - | 1,840 |
| 付与 | - | - | - | - | - | - | - |
| 失効 | - | - | - | - | - | - | - |
| 権利確定 | - | - | - | - | - | - | - |
| 未確定残 | 684,000 | - | - | - | - | - | 1,840 |
| 権利確定後 (株) | | | | | | | |
| 期首 | - | 45 | 365 | 200 | 493 | 399 | - |
| 権利確定 | - | - | - | - | - | - | - |
| 権利行使 | - | - | - | - | - | - | - |
| 失効 | - | - | - | - | - | - | - |
| 未行使残 | - | 45 | 365 | 200 | 493 | 399 | - |

| | 2021年第14回 ストック・ オプション | 2016年第1回 ストック・ オプション | 2016年第2回 ストック・ オプション | 2016年第3回 ストック・ オプション | 2016年第4回 ストック・ オプション | 2017年第5回 ストック・ オプション | 2017年第6回 ストック・ オプション |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 会社名 | 連結子会社 (株)サイバード | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) |
| 権利確定前 (株) | | | | | | | |
| 期首 | - | 42,800 | 1,600 | 3,600 | 4,600 | 43,800 | 1,200 |
| 付与 | 36,800 | - | - | - | - | - | - |
| 失効 | - | - | - | - | - | - | - |
| 権利確定 | - | - | - | - | - | - | - |
| 未確定残 | 36,800 | 42,800 | 1,600 | 3,600 | 4,600 | 43,800 | 1,200 |
| 権利確定後 (株) | | | | | | | |
| 期首 | - | - | - | - | - | - | - |
| 権利確定 | - | - | - | - | - | - | - |
| 権利行使 | - | - | - | - | - | - | - |
| 失効 | - | - | - | - | - | - | - |
| 未行使残 | - | - | - | - | - | - | - |

単価情報

| | 2019年第30回 ストック・ オプション | 2012年 ストック・ オプション | 2015年 ストック・ オプション | 2016年 ストック・ オプション | 2016年 ストック・ オプション | 2016年 ストック・ オプション | 2019年第1回 ストック・ オプション |
|--------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------|
| 会社名 | 提出会社 | 連結子会社 (株)エアネット) | 連結子会社 (株)エアネット) | 連結子会社 (株)エアネット) | 連結子会社 (株)グッドビ ジョン) | 連結子会社 (株)サクラ ゲート) | 連結子会社 (株)エアリア投 資式号) |
| 権利行使 価格(円) | 1,234 | 300,000 | 300,000 | 300,000 | 400,000 | 200,000 | 55,000 |
| 行使時 平均株価 (円) | - | - | - | - | - | - | - |
| 公正な 評価単価 (円) | 494 | - | - | - | - | - | - |

| | 2021年第14回 ストック・ オプション | 2016年第1回 ストック・ オプション | 2016年第2回 ストック・ オプション | 2016年第3回 ストック・ オプション | 2016年第4回 ストック・ オプション | 2017年第5回 ストック・ オプション | 2017年第6回 ストック・ オプション |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 会社名 | 連結子会社 (株)サイバード) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) | 連結子会社 (株)インベスト オンライン) |
| 権利行使 価格(円) | 28,500 | 1,485 | 1,485 | 1,485 | 1,485 | 1,485 | 1,485 |
| 行使時 平均株価 (円) | - | - | - | - | - | - | - |
| 公正な 評価単価 (円) | - | - | - | - | - | - | - |

3. 当連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

連結子会社が2021年4月30日に発行したストック・オプションについては、未公開企業であるため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法を単位当たりの本源的価値の見積りによっております。また、単位当たりの本源的価値の算定基礎となる発行会社の株式価値は、純資産価額法の結果を総合的に勘案して決定しております。

4. スtock・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 税務上の繰越欠損金(注) 2 | 2,498百万円 | 2,242百万円 |
| 減価償却超過額 | 955百万円 | 641百万円 |
| 投資有価証券評価損 | 124百万円 | 124百万円 |
| 貸倒引当金 | 150百万円 | 356百万円 |
| 賞与引当金 | 58百万円 | 60百万円 |
| プロジェクト損失引当金 | 122百万円 | -百万円 |
| 商品 | 21百万円 | 16百万円 |
| 資産除去債務 | 55百万円 | 22百万円 |
| 未払事業税 | 10百万円 | 4百万円 |
| その他 | 90百万円 | 75百万円 |
| 繰延税金資産小計 | 4,086百万円 | 3,544百万円 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注) 2 | 2,498百万円 | 2,206百万円 |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | 1,236百万円 | 1,025百万円 |
| 評価性引当額小計(注) 1 | 3,734百万円 | 3,231百万円 |
| 繰延税金資産合計 | 352百万円 | 312百万円 |
| 繰延税金負債 | | |
| 前受金 | 81百万円 | 86百万円 |
| その他有価証券評価差額金 | 16百万円 | 43百万円 |
| 無形固定資産(その他) | 24百万円 | 18百万円 |
| その他 | 9百万円 | 90百万円 |
| 繰延税金負債合計 | 131百万円 | 239百万円 |
| 繰延税金資産純額 | 220百万円 | 73百万円 |

(注) 1. 評価性引当額が503百万円減少しております。この主な減少の主な要因は、税務上の繰越欠損金の一部が期限切れしたこと等によるものです。

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2020年12月31日)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 | 合計 |
|--------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|----------|
| 税務上の繰越欠損金(a) | 383 | 170 | 704 | 305 | 297 | 635 | 2,498百万円 |
| 評価性引当額 | 383 | 170 | 704 | 305 | 297 | 635 | 2,498百万円 |
| 繰延税金資産 | - | - | - | - | - | - | -百万円 |

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(2021年12月31日)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 | 合計 |
|--------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|----------|
| 税務上の繰越欠損金(b) | 169 | 707 | 307 | 297 | 253 | 507 | 2,242百万円 |
| 評価性引当額 | 169 | 675 | 302 | 297 | 253 | 507 | 2,206百万円 |
| 繰延税金資産 | - | 31 | 4 | - | - | - | (c)36百万円 |

(b) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(c) 当該税務上の繰越欠損金については、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断した部分については評価性引当額を認識しておりません。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 法定実効税率 (調整) | - % | 33.6% |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | - % | 0.8% |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | - % | 0.7% |
| 役員給与等永久に損金に算入されない項目 | - % | 1.8% |
| 住民税均等割等 | - % | 1.6% |
| 税率変更による影響 | - % | 0.5% |
| 繰越欠損金 | - % | 31.3% |
| のれん償却額 | - % | 16.1% |
| のれんの減損損失 | - % | 6.2% |
| 法人税等還付税額 | - % | 7.4% |
| 評価性引当額 | - % | 63.8% |
| その他 | - % | 5.0% |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | - % | 24.9% |

(注)前連結会計年度は、税金等調整前当期純損失であるため注記を省略しております。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

当社及び一部の連結子会社における事務所及びデータセンターの不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等があります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

事務所につきましては、使用見込期間を取得から4年から15年と見積り、割引率は0.23%から1.72%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。また、データセンターにつきましては、使用見込期間を取得から35年と見積り、割引率は2.012%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|------------|---|---|
| 期首残高 | 123百万円 | 124百万円 |
| 時の経過による調整額 | 0百万円 | 0百万円 |
| 期末残高 | 124百万円 | 124百万円 |

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

重要性が乏しいため記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。当社は、商品・サービス別に子会社があり、当社及び各子会社は、サービスの向上と売上及び利益の拡大を目指し、国内外で事業活動を展開しております。

したがって当社は、当社及び各子会社を基礎とした商品・サービス別のセグメントから構成されており、「ITサービス事業」「コンテンツ事業」「アセットマネージメント事業」の3つを報告セグメントとしております。

各セグメントに属する商品及びサービスの内容は以下のとおりであります。

| 報告セグメント | 属する商品及びサービスの内容 |
|---------------|---|
| ITサービス事業 | オンライン電子出版に特化したアフィリエイトプラットフォーム事業 データサービス事業 |
| コンテンツ事業 | スマートフォン向けコンテンツの開発・配信・運営等 ドラマCDやボイスCD、グッズの販売等 |
| アセットマネージメント事業 | 不動産事業、賃貸管理事業、宿泊施設の企画・運営・管理及び経営並び にこれらに関するコンサルタント業、国内外の企業等への投資等 |

2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。なお、セグメント間の内部売上高または振替高は第三者間取引価格に基づいております。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位：百万円)

| | 報告セグメント | | | | 調整額 (注)1、2 | 連結財務諸表 計上額 (注)3 |
|------------------------|--------------|---------|-------------------|--------|---------------|-----------------------|
| | ITサービス 事業 | コンテンツ事業 | アセットマネー ジメント事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 3,640 | 14,637 | 7,422 | 25,700 | - | 25,700 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 17 | 85 | - | 103 | 103 | - |
| 計 | 3,658 | 14,723 | 7,422 | 25,804 | 103 | 25,700 |
| セグメント利益又は損失 () | 98 | 287 | 23 | 362 | 1 | 364 |
| セグメント資産 | 3,022 | 2,666 | 4,422 | 10,111 | 9,280 | 19,392 |
| その他の項目 | | | | | | |
| 減価償却費 | 103 | 420 | 14 | 537 | - | 537 |
| 有形固定資産及び 無形固定資産の増加額 | 37 | 107 | 5 | 150 | - | 150 |

(注)1. セグメント利益又は損失()の「調整額」は、セグメント間取引消去等によるものであります。

2. セグメント資産の「調整額」は全社資産であり、主に現金及び預金、投資有価証券等であります。

3. セグメント利益又は損失()は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位：百万円)

| | 報告セグメント | | | | 調整額 (注) 1、2 | 連結財務諸表 計上額 (注) 3 |
|------------------------|--------------|---------|-------------------|--------|----------------|------------------------|
| | ITサービス 事業 | コンテンツ事業 | アセットマネー ジメント事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 2,942 | 12,329 | 6,269 | 21,542 | - | 21,542 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 20 | 71 | 0 | 91 | 91 | - |
| 計 | 2,962 | 12,401 | 6,269 | 21,633 | 91 | 21,542 |
| セグメント利益又は損失 () | 63 | 853 | 77 | 839 | 0 | 839 |
| セグメント資産 | 2,429 | 2,148 | 3,817 | 8,395 | 10,847 | 19,243 |
| その他の項目 | | | | | | |
| 減価償却費 | 98 | 18 | 13 | 130 | - | 130 |
| 有形固定資産及び 無形固定資産の増加額 | 96 | 62 | 11 | 171 | - | 171 |

- (注) 1. セグメント利益又は損失()の「調整額」は、セグメント間取引消去等によるものであります。
 2. セグメント資産の「調整額」は全社資産であり、主に現金及び預金、投資有価証券等であります。
 3. セグメント利益又は損失()は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|-------------|-------|------------|
| Apple Inc. | 5,982 | コンテンツ事業 |
| Google Inc. | 4,967 | コンテンツ事業 |

(注) 上記は決済代行業者であり、ユーザーからの代金回収を代行しております。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|-------------|-------|------------|
| Apple Inc. | 4,777 | コンテンツ事業 |
| Google Inc. | 3,993 | コンテンツ事業 |

(注) 上記は決済代行業者であり、ユーザーからの代金回収を代行しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | 調整額 | 連結財務諸表 計上額 |
|------|--------------|-------------|-----------------------|-------|-----|---------------|
| | ITサービス 事業 | コンテンツ 事業 | アセットマ ネージメント 事業 | 計 | | |
| 減損損失 | - | 4,211 | 0 | 4,211 | - | 4,211 |

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | 調整額 | 連結財務諸表 計上額 |
|------|--------------|-------------|-----------------------|-----|-----|---------------|
| | ITサービス 事業 | コンテンツ 事業 | アセットマ ネージメント 事業 | 計 | | |
| 減損損失 | - | - | 137 | 137 | - | 137 |

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | 調整額 | 合計 |
|-------|--------------|-------------|-----------------------|-----|-----|-----|
| | ITサービス 事業 | コンテンツ 事業 | アセットマ ネージメント 事業 | 計 | | |
| 当期償却額 | 130 | 93 | 174 | 398 | - | 398 |
| 当期末残高 | 552 | - | 379 | 932 | - | 932 |

(注) ITサービス事業ののれんの当期末残高は、株式会社インフォトップキャピタル(現株式会社ファーストペンギン)との企業結合から生じたものであります。
アセットマネージメント事業ののれんの当期末残高は、株式会社アエリア投資式号及び株式会社トータルマネージメント、株式会社インベストオンラインとの企業結合から生じたものであります。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | 調整額 | 合計 |
|-------|--------------|-------------|-----------------------|-----|-----|-----|
| | ITサービス 事業 | コンテンツ 事業 | アセットマ ネージメント 事業 | 計 | | |
| 当期償却額 | 130 | - | 186 | 316 | - | 316 |
| 当期末残高 | 422 | - | 92 | 514 | - | 514 |

(注) ITサービス事業ののれんの当期末残高は、株式会社インフォトップキャピタル(現株式会社ファーストペンギン)との企業結合から生じたものであります。
アセットマネージメント事業ののれんの当期末残高は、株式会社アエリア投資式号及び株式会社トータルマネージメントとの企業結合から生じたものであります。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等
前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)
該当事項はありません。

(イ) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等
前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は 出資金 | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連 当事者 との関係 | 取引の 内容 | 取引金額 (百万円) (注)1 | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|-----------------------|----------------|-----|--------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|----|---------------|
| 連結財務 諸表提出 会社の役員 | 小林祐介 | - | - | 当社 代表取締役 社長 | (被所有) 直接9.9 | 有価証券 の 担保受入 | 有価証券の 担保受入 (注)2 | 550 | - | - |

(注)1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。

2. 当社の銀行借入に対する有価証券の担保提供を受けております。なお、当社は保証料を支払っておりません。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は 出資金 | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連 当事者 との関係 | 取引の 内容 | 取引金額 (百万円) (注)1 | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|-----------------------|----------------|-----|--------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|----|---------------|
| 連結財務 諸表提出 会社の役員 | 小林祐介 | - | - | 当社 代表取締役 社長 | (被所有) 直接10.1 | 有価証券 の 担保受入 | 有価証券の 担保受入 (注)2 | 350 | - | - |

(注)1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。

2. 当社の銀行借入に対する有価証券の担保提供を受けております。なお、当社は保証料を支払っておりません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等
前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)
該当事項はありません。

(イ) 連結財務諸表提出会社の重要な子会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等
前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) (注)1 | 科目 | 期末残高(百万円) |
|-----------------------------------|--|-------------|----------|----------------------------------|-------------------|-----------|-----------------------------------|-------------------|-----|-----------|
| 重要な子会社の役員及びその近親者 | 林田 浩太郎 | - | - | 子会社 (株)リベル・エンタテインメント 代表取締役 | (被所有) 直接4.4 | 債務保証 | (株)リベル・エンタテインメントの銀行借入に対する債務保証(注)2 | 16 | - | - |
| | 堀 冬樹 | - | - | 子会社 (株)Impression 代表取締役 | - | 債務保証 | (株)Impressionの銀行借入に対する債務保証(注)2 | 371 | - | - |
| | | | | | | 資金貸借 | 資金の回収 | 25 | - | - |
| | | | | | | 新株予約権の取得 | 新株予約権の取得(注)3 | 43 | - | - |
| 重要な子会社の役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社 | はじめの管理(株) (注)4 | 東京都品川区 | 30百万円 | 不動産管理業他 | - | 営業取引 | 地代家賃の支払(注)5 | 15 | - | - |
| | First Penguin Singapore PTE.LTD. (注)4 | Singapore | 1,000SGD | 決済代行業 | - | 決済代行 | 決済代行(注)6 | - | 売掛金 | 22 |
| | First Penguin Netherlands B.V. (注)4 | Netherlands | 120EUR | 決済代行業 | - | 決済代行 | 経費の立替(注)7 | - | 立替金 | 41 |

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
2. 連結子会社(株)リベル・エンタテインメントは金融機関からの借入金に対し、同社代表取締役林田浩太郎氏の債務保証を受けております。また(株)Impressionは金融機関からの借入金に対し、同社代表取締役堀冬樹氏の債務保証を受けております。
なお、当社及び連結子会社(株)リベル・エンタテインメント、(株)Impressionはこれらに係る保証料の支払いは行っておりません。
3. 取得価格その他の取引条件は、第三者による評価を参考に、交渉の上で決定しております。
4. 当社の子会社役員が議決権の100%を所有しております。
5. 市場価格を勘案した一般的取引条件にて、当社と関連を有しない他の当事者との取引と同様に算定しております。
6. First Penguin Singapore PTE.LTD.は、クレジットカード等の決済代行会社であり、当社の子会社が行う顧客との決済を同社が代行したことによる、当社の子会社の同社に対する売掛金であります。したがって、本取引に係る同社に対する販売額はございませんので、取引金額は記載しておりません。
7. First Penguin Netherlands B.V.に対する経費の立替は、主に税金の前払い及び賃借料等の支払いを当社の連結子会社が立替しております。なお、立替えた経費は、実費相当額であります。

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容 又は職業 | 議決権等の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) (注)1 | 科目 | 期末 残高 (百万円) |
|---|--|-------------|----------|----------------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------|-----|-------------------|
| 重要な子 会社の役員及びその 近親者 | 林田 浩太郎 | - | - | 子会社 (株)リベル・エンタテインメント 代表取締役 | (被所有) 直接4.4 | 債務保証 | (株)リベル・エンタテインメントの銀行借入に対する債務保証(注)2 | 7 | - | - |
| | 堀 冬樹 | - | - | 子会社 (株)Impression 代表取締役 | - | 債務保証 | (株)Impressionの銀行借入に対する債務保証(注)2 | 442 | - | - |
| 重要な子 会社の役員及びその 近親者が議決権の過半数を 所有している会社 | はじめの管理(株) (注)4 | 東京都品川区 | 30百万円 | 不動産管理業他 | - | 営業取引 | 地代家賃の支払 (注)5 | 15 | - | - |
| | 合同会社寿(注)4 | 東京都品川区 | 0百万円 | 不動産管理業他 | - | 営業取引 | 不動産仕入 (注)5 | 148 | - | - |
| | First Penguin Singapore PTE.LTD. (注)4 | Singapore | 1,000SGD | 決済代行業 | - | 決済代行 | 決済代行 (注)6 | - | 売掛金 | 22 |
| | First Penguin Netherlands B.V. (注)4 | Netherlands | 120EUR | 決済代行業 | - | 決済代行 | 経費の立替 (注)7 | - | 立替金 | 16 |

- (注)1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
2. 連結子会社(株)リベル・エンタテインメントは金融機関からの借入金に対し、同社代表取締役林田浩太郎氏の債務保証を受けております。また(株)Impressionは金融機関からの借入金に対し、同社代表取締役堀冬樹氏の債務保証を受けております。
なお、当社及び連結子会社(株)リベル・エンタテインメント、(株)Impressionはこれらに係る保証料の支払いは行っておりません。
3. 取得価格その他の取引条件は、第三者による評価を参考に、交渉の上で決定しております。
4. 当社の子会社役員が議決権の100%を所有しております。
5. 市場価格を勘案した一般的取引条件にて、当社と関連を有しない他の当事者との取引と同様に算定しております。
6. First Penguin Singapore PTE.LTD.は、クレジットカード等の決済代行会社であり、当社の子会社が行う顧客との決済を同社が代行したことによる、当社の子会社の同社に対する売掛金であります。したがって、本取引に係る同社に対する販売額はございませんので、取引金額は記載しておりません。
7. First Penguin Netherlands B.V.に対する経費の立替は、主に税金の前払い及び賃借料等の支払いを当社の連結子会社が立替しております。なお、立替えた経費は、実費相当額であります。
2. 重要な関連会社に関する注記
該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| 前連結会計年度 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日) | | 当連結会計年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日) | |
|---|---------|---|---------|
| 1株当たり純資産額 | 384円88銭 | 1株当たり純資産額 | 407円59銭 |
| 1株当たり当期純損失() | 198円20銭 | 1株当たり当期純利益 | 26円58銭 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | - 円 - 銭 | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | - 円 - 銭 |

- (注) 1. 前連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。また当連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目 | 前連結会計年度 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日) |
|--|--|---|
| 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失()(百万円) | 4,521 | 586 |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円) | - | - |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益又は普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純損失()(百万円) | 4,521 | 586 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 22,814,520 | 22,052,172 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 2019年10月31日発行の第30回新株予約権(684,000株) 当連結会計年度において、下記の新株予約権は行使期間満了により失効しております。 第19回新株予約権(114,000株) 第20回新株予約権(684,000株) 行使期間満了日 (2020年7月1日) | 2019年10月31日発行の第30回新株予約権(684,000株) |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

| 会社名 | 銘柄 | 発行年月日 | 当期首残高 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 利率 (%) | 担保 | 償還期限 |
|-----------------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------|-------|----------------|
| 株式会社 ファーストペ ンギン | 第1回無担保 転換社債型 新株予約権付社債 | 2015年 4月15日 | 10 | 10 | - | 無担保社債 | 2025年 3月31日 |
| 合計 | - | - | 10 | 10 | - | - | - |

(注) 1. 転換社債型新株予約権付社債の内容

| 発行すべき 株式の内容 | 新株予約 権の発行 価額 | 株式の 発行価格 (百万円) | 発行価額 の 総額 (百万円) | 新株予約権の行使に より発行した株式の 発行価額の総額 (百万円) | 新株予約権 の付与割合 (%) | 新株予約権 の行使期間 | 代用払込みに 関する事項 |
|----------------|--------------------|----------------------|--------------------------|--|-----------------------|-------------------------------------|-----------------|
| 普通株式 | 無償 | 5 | 10 | - | 100 | 自 2017年 4月1日 至 2025年 3月31日 | (注) |

(注) 新株予約権の行使に際して出資される財産の内容は、当該新株予約権に係る本社債を出資するものとする。

2. 連結決算日後5年内における1年ごとの償還予定額の総額

| 1年以内 (百万円) | 1年超2年以内 (百万円) | 2年超3年以内 (百万円) | 3年超4年以内 (百万円) | 4年超5年以内 (百万円) |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| - | - | - | 10 | - |

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|-------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| 短期借入金 | 719 | 840 | 2.01 | - |
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | 1,462 | 1,326 | 1.03 | - |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 3,272 | 2,736 | 1.59 | 2023年~2049年 |
| 合計 | 5,455 | 4,904 | - | - |

(注) 1. 「平均利率」については、借入金の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

| 区分 | 1年超2年以内 (百万円) | 2年超3年以内 (百万円) | 3年超4年以内 (百万円) | 4年超5年以内 (百万円) |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 長期借入金 | 615 | 261 | 230 | 232 |

【資産除去債務明細表】

明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23に規定する注記事項として記載されているため、記載を省略しております。

(2)【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 当連結会計年度 |
|--------------------------------|-------|--------|--------|---------|
| 売上高 (百万円) | 5,231 | 10,770 | 16,265 | 21,542 |
| 税金等調整前 四半期(当期)純利益 (百万円) | 266 | 474 | 696 | 718 |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円) | 185 | 353 | 559 | 586 |
| 1株当たり 四半期(当期)純利益 (円) | 8.38 | 16.04 | 25.36 | 26.58 |

| (会計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|
| 1株当たり 四半期純利益 (円) | 8.38 | 7.65 | 9.31 | 1.22 |

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 550 | 420 |
| 売掛金 | 1 12 | 1 16 |
| 前払費用 | 10 | 24 |
| 関係会社短期貸付金 | 200 | 140 |
| 未収還付法人税等 | 179 | - |
| 関係会社未収入金 | 194 | 62 |
| その他 | 24 | 54 |
| 流動資産合計 | 1,171 | 717 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 | 1 |
| 減価償却累計額 | 1 | 1 |
| 建物(純額) | 0 | 0 |
| 工具、器具及び備品 | 1 | 1 |
| 減価償却累計額 | 1 | 1 |
| 工具、器具及び備品(純額) | 0 | 0 |
| 有形固定資産合計 | 0 | 0 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 2 629 | 2 765 |
| 関係会社株式 | 5,485 | 5,456 |
| 出資金 | 1 | 1 |
| 長期貸付金 | 219 | 219 |
| 関係会社長期貸付金 | 327 | 297 |
| 長期未収入金 | 22 | 22 |
| その他 | 5 | 5 |
| 貸倒引当金 | 570 | 530 |
| 投資その他の資産合計 | 6,122 | 6,239 |
| 固定資産合計 | 6,122 | 6,239 |
| 資産合計 | 7,294 | 6,956 |

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 1 3 | 1 5 |
| 関係会社短期借入金 | 57 | 107 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 2、4 309 | 2、4 484 |
| 関係会社未払金 | 109 | 121 |
| 未払費用 | 17 | 11 |
| 未払法人税等 | - | 3 |
| 預り金 | 4 | 4 |
| その他 | 22 | 13 |
| 流動負債合計 | 524 | 751 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 2、4 610 | 2、4 370 |
| 関係会社長期借入金 | 372 | 424 |
| 繰延税金負債 | 23 | 6 |
| 資産除去債務 | 3 | 3 |
| その他 | 9 | 0 |
| 固定負債合計 | 1,019 | 806 |
| 負債合計 | 1,543 | 1,558 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 100 | 100 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 627 | 627 |
| その他資本剰余金 | 9,216 | 9,092 |
| 資本剰余金合計 | 9,844 | 9,720 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 3,050 | 3,245 |
| 利益剰余金合計 | 3,050 | 3,245 |
| 自己株式 | 1,191 | 1,279 |
| 株主資本合計 | 5,702 | 5,295 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 39 | 95 |
| 評価・換算差額等合計 | 39 | 95 |
| 新株予約権 | 8 | 8 |
| 純資産合計 | 5,750 | 5,398 |
| 負債純資産合計 | 7,294 | 6,956 |

【損益計算書】

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|---------------|---|---|
| 売上高 | 381 | 181 |
| 売上原価 | 36 | 62 |
| 売上総利益 | 344 | 119 |
| 販売費及び一般管理費 | | |
| 役員報酬 | 71 | 76 |
| 給料 | 96 | 84 |
| 法定福利費 | 18 | 17 |
| 支払手数料 | 127 | 94 |
| 貸倒引当金繰入額 | 0 | - |
| その他 | 49 | 100 |
| 販売費及び一般管理費合計 | 362 | 373 |
| 営業損失() | 17 | 254 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 3 | 1 |
| 受取配当金 | 753 | 41 |
| 貸倒引当金戻入額 | 11 | 39 |
| 雑収入 | 1 | 4 |
| その他 | 22 | 3 |
| 営業外収益合計 | 792 | 92 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 24 | 17 |
| 為替差損 | - | 42 |
| 貸倒引当金繰入額 | 22 | - |
| 匿名組合投資損失 | 27 | - |
| その他 | 4 | 4 |
| 営業外費用合計 | 79 | 64 |
| 経常利益又は経常損失() | 695 | 226 |
| 特別利益 | | |
| 債務保証損失引当金戻入額 | 37 | - |
| 投資有価証券売却益 | 62 | - |
| 新株予約権戻入益 | 26 | - |
| 債務免除益 | 0 | - |
| 受取解決金 | 7 | - |
| 特別利益合計 | 134 | - |
| 特別損失 | | |
| 関係会社株式評価損 | 3,794 | 25 |
| 子会社清算損 | 0 | 0 |
| 特別損失合計 | 3,794 | 26 |
| 税引前当期純損失() | 2,964 | 252 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 195 | 14 |
| 法人税等調整額 | 282 | 43 |
| 法人税等合計 | 86 | 57 |
| 当期純損失() | 3,050 | 194 |

【売上原価明細書】

| 区分 | 注記 番号 | 前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | | 当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) | |
|-----------|----------|---|------------|---|------------|
| | | 金額(百万円) | 構成比 (%) | 金額(百万円) | 構成比 (%) |
| 製造経費 | | 36 | 100.0 | 62 | 100.0 |
| 当期総費用 | | 36 | 100.0 | 62 | 100.0 |
| 期首仕掛品たな卸高 | | - | | - | |
| 他勘定受入高 | | - | | - | |
| 合計 | | 36 | | 62 | |
| 期末仕掛品たな卸高 | | - | | - | |
| 当期売上原価 | | 36 | | 62 | |

主な内訳は次のとおりであります。

| 項目 | 前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-------------|---|---|
| 回線費用(百万円) | 0 | 2 |
| 外注加工費(百万円) | 0 | 3 |
| 業務委託費(百万円) | 28 | 26 |
| ロイヤリティ(百万円) | 6 | 28 |

(原価計算の方法)

原価計算の方法は、プロジェクト別の個別原価計算を採用しております。

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | | |
|-------------------------|-------|-------|----------|---------|---------------------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |
| 当期首残高 | 2,244 | 2,244 | 9,494 | 11,739 | 3,761 | 3,761 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 277 | 277 | | |
| 当期純損失() | | | | | 3,050 | 3,050 |
| 減資 | 2,144 | 1,617 | 3,761 | 2,144 | | |
| 欠損填補 | | | 3,761 | 3,761 | 3,761 | 3,761 |
| 自己株式の取得 | | | | | | |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | - | - | - | - | - | - |
| 当期変動額合計 | 2,144 | 1,617 | 277 | 1,894 | 711 | 711 |
| 当期末残高 | 100 | 627 | 9,216 | 9,844 | 3,050 | 3,050 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|-------------------------|-------|--------|------------------|----------------|-------|-------|
| | 自己株式 | 株主資本合計 | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | | |
| 当期首残高 | 780 | 9,441 | 183 | 183 | 35 | 9,660 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | 277 | | | | 277 |
| 当期純損失() | | 3,050 | | | | 3,050 |
| 減資 | | - | | | | - |
| 欠損填補 | | - | | | | - |
| 自己株式の取得 | 411 | 411 | | | | 411 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | - | - | 143 | 143 | 26 | 170 |
| 当期変動額合計 | 411 | 3,739 | 143 | 143 | 26 | 3,909 |
| 当期末残高 | 1,191 | 5,702 | 39 | 39 | 8 | 5,750 |

当事業年度(自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | | |
|-------------------------|------|-------|----------|---------|---------------------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |
| 当期首残高 | 100 | 627 | 9,216 | 9,844 | 3,050 | 3,050 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 111 | 111 | | |
| 当期純損失() | | | | | 194 | 194 |
| 自己株式の取得 | | | | | | |
| 自己株式の処分 | | | 13 | 13 | | |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | - | - | - | - | - | - |
| 当期変動額合計 | - | - | 124 | 124 | 194 | 194 |
| 当期末残高 | 100 | 627 | 9,092 | 9,720 | 3,245 | 3,245 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|-------------------------|-------|--------|------------------|----------------|-------|-------|
| | 自己株式 | 株主資本合計 | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | | |
| 当期首残高 | 1,191 | 5,702 | 39 | 39 | 8 | 5,750 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | 111 | | | | 111 |
| 当期純損失() | | 194 | | | | 194 |
| 自己株式の取得 | 156 | 156 | | | | 156 |
| 自己株式の処分 | 68 | 55 | | | | 55 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | - | - | 55 | 55 | - | 55 |
| 当期変動額合計 | 88 | 407 | 55 | 55 | - | 352 |
| 当期末残高 | 1,279 | 5,295 | 95 | 95 | 8 | 5,398 |

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

2007年4月1日以降に取得したもの

定率法

2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物

定額法

(2) 無形固定資産

会社所定の合理的耐用年数に基づく定額法によっております。但し、サービス提供目的のソフトウェアについては、見込収益獲得可能期間に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(2) 連結納税の適用

連結納税制度を採用しております。

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(重要な会計上の見積り)

(関係会社株式の評価)

1. 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位 : 百万円)

| | 当事業年度 |
|-----------|-------|
| 関係会社株式 | 5,456 |
| 関係会社株式評価損 | 25 |

2. 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

関係会社株式は時価を把握することが極めて困難な株式であるため、株式の実質価額が取得原価に比べ50%以上低下した場合、事業計画等により将来の回収可能性があると判断できる場合等を除き、関係会社株式の帳簿価額を実質価額まで減額いたします。また、一部の関係会社株式につきましては、関係会社株式取得時における超過収益力を反映して、財務諸表から得られる1株当たり純資産額に比べ高い価額でとなっており、超過収益力等が見込めなくなったときには、これを反映した実質価額が取得原価に比べ50%以上低下している場合には、関係会社株式の帳簿価額を実質価額まで減額いたします。

時価を把握することが極めて困難な株式については、将来の不確実な経済状況の変動等により、事業計画等の前提条件に変化が生じた場合、翌事業年度の財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、財務諸表の会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

(損益計算書関係)

前事業年度において「営業外収益」の「その他」に含めて表示しておりました「貸倒引当金戻入額」(前事業年度は11百万円)については、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。

(追加情報)

(新型コロナウイルス感染症の影響拡大による会計上の見積りに与える影響)

連結財務諸表「注記事項(追加情報)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(財務制限条項)

連結財務諸表「注記事項(追加情報)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

1 関係会社に対する営業債権及び営業債務

区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|-----|------------------------|------------------------|
| 売掛金 | 7百万円 | 10百万円 |
| 買掛金 | 0百万円 | 0百万円 |

2 担保に供している資産及び担保に係る債務

前事業年度(2020年12月31日)

(1)担保に供している資産

投資有価証券 379百万円

(2)担保に係る債務

1年内返済予定の長期借入金 60百万円

長期借入金 185百万円

当事業年度(2021年12月31日)

(1)担保に供している資産

投資有価証券 460百万円

(2)担保に係る債務

1年内返済予定の長期借入金 234百万円

長期借入金 195百万円

3 保証債務

下記の会社の金融機関からの借入金に対して、次のとおり債務保証を行っております。

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|----------------|------------------------|------------------------|
| (株)トータルマネージメント | 2,155百万円 | 1,626百万円 |
| (株)Impression | 76百万円 | 74百万円 |
| 計 | 2,231百万円 | 1,700百万円 |

4 財務制限条項

当社の1年内返済予定の長期借入金及び長期借入金のうち350百万円については、財務制限条項が付されており、内容は以下のとおりであります。

・各年度の決算期末日の連結貸借対照表における純資産の部の金額を、当該決算期の前決算期末日、又は2018年12月期末日の連結貸借対照表における純資産の部の金額のうちいずれか大きい方の75%以上を維持すること。

なお、当事業年度末において上記財務制限条項に抵触しておりますが、取引金融機関からは、本抵触に基づく期限の利益喪失による一括返還請求権を放棄する旨の承諾を得ております。

(損益計算書関係)

各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| | (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
| 売上高 | 345百万円 | 122百万円 |
| 業務委託費 | 28百万円 | 26百万円 |
| 受取利息 | 3百万円 | 1百万円 |
| 受取配当金 | 727百万円 | 17百万円 |
| 支払利息 | 5百万円 | 2百万円 |
| 貸倒引当金繰入額 | 21百万円 | -百万円 |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められるため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載しておりません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです。

(単位：百万円)

| 区分 | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|------------|------------------------|------------------------|
| (1) 子会社株式 | 5,481 | 5,456 |
| (2) 関連会社株式 | 4 | 0 |
| 計 | 5,485 | 5,456 |

(注) 前事業年度において減損処理を行い、関係会社株式評価損3,794百万円、当事業年度においても減損処理を行い、関係会社株式評価損25百万円を計上しております。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 税務上の繰越欠損金 | 1,231百万円 | 1,101百万円 |
| 関係会社株式評価損 | 1,296百万円 | 1,296百万円 |
| 貸倒引当金 | 191百万円 | 179百万円 |
| 投資有価証券評価損 | 123百万円 | 123百万円 |
| その他 | 12百万円 | 16百万円 |
| 繰延税金資産小計 | 2,856百万円 | 2,718百万円 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 | 1,231百万円 | 1,069百万円 |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | 1,624百万円 | 1,612百万円 |
| 評価性引当額小計 | 2,856百万円 | 2,681百万円 |
| 繰延税金資産合計 | -百万円 | 36百万円 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 16百万円 | 43百万円 |
| 外貨建資産負債為替評価 | 6百万円 | -百万円 |
| 繰延税金負債合計 | 23百万円 | 43百万円 |
| 繰延税金資産(負債)純額 | 23百万円 | 6百万円 |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度及び当事業年度は税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

(連結子会社からの剰余金の配当)

当社は、連結子会社である株式会社リベル・エンタテインメントから、2022年2月25日付で剰余金の配当800百万円を受領いたしました。

当該配当金の受領により、当社は2022年12月期決算において、受取配当金800百万円を営業外収益として計上いたします。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

| 資産の種類 | 当期首残高 (百万円) | 当期増加額 (百万円) | 当期減少額 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額(百万円) | 当期償却額 (百万円) | 差引当期末 残高 (百万円) |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------------|----------------|----------------------|
| 有形固定資産 | | | | | | | |
| 建物 | 1 | - | - | 1 | 1 | - | 0 |
| 工具、器具及び備品 | 1 | - | - | 1 | 1 | - | 0 |
| 有形固定資産計 | 2 | - | - | 2 | 2 | - | 0 |
| 無形固定資産 | | | | | | | |
| ソフトウェア | - | - | - | - | - | - | - |
| 無形固定資産計 | - | - | - | - | - | - | - |

【引当金明細表】

| 区分 | 当期首残高 (百万円) | 当期増加額 (百万円) | 当期減少額 (目的使用) (百万円) | 当期減少額 (その他) (百万円) | 当期末残高 (百万円) |
|-----------|----------------|----------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 貸倒引当金(固定) | 570 | - | - | 39 | 530 |

(注) 貸倒引当金(固定)の「当期減少額(その他)」は、個別引当対象債権の一部回収等による取崩額であります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

| | |
|------------|--|
| 事業年度 | 1月1日から12月31日まで |
| 定時株主総会 | 3月中 |
| 基準日 | 12月31日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 6月30日 12月31日 |
| 1単元の株式数 | 100株 |
| 単元未満株式の買取り | |
| 取扱場所 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 |
| 株主名簿管理人 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 |
| 取次所 | |
| 買取手数料 | |
| 公告掲載方法 | 当社の公告方法は、電子公告としております。 ただし事故その他やむを得ない事由により電子公告をすることができないときは、日本経済新聞に掲載しております。 当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 https://www.aeria.jp/ |
| 株主に対する特典 | 毎年12月31日現在の株主名簿に記載又は記録された当社株式100株（1単元）以上を保有されている株主様を対象とし、当社グループのコンテンツをデザインしたクオカードを以下のとおり贈呈しております。 100株以上1,000株未満 クオカード 300円分 1,000株以上5,000株未満 クオカード 500円分 5,000株以上10,000株未満 クオカード 700円分 10,000株以上 クオカード1,000円分 |

(注) 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を有しておりません。
 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
 株主の有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求する権利

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1)有価証券報告書及びその添付書類並びに有価証券報告書の確認書

事業年度（第19期）（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）2021年3月31日関東財務局長に提出。

(2)内部統制報告書及びその添付書類

事業年度（第19期）（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）2021年3月31日関東財務局長に提出。

(3)四半期報告書及び確認書

第20期第1四半期（自 2021年1月1日 至 2021年3月31日）2021年5月14日関東財務局長に提出。

第20期第2四半期（自 2021年4月1日 至 2021年6月30日）2021年8月13日関東財務局長に提出。

第20期第3四半期（自 2021年7月1日 至 2021年9月30日）2021年11月12日関東財務局長に提出。

(4)臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2（株主総会における議決権行使の結果）に基づく臨時報告書

2021年12月8日関東財務局長に提出。

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号（主要株主の異動）に基づく臨時報告書

2021年7月8日関東財務局長に提出。

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の4（会計監査人の異動）に基づく臨時報告書

2022年3月15日関東財務局長に提出。

(5)自己株券買付状況報告書

2021年4月1日、2021年5月6日関東財務局長に提出。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2022年3月31日

株式会社 アエリア
取締役会 御中

監査法人アヴァンティア

東京都千代田区

指定社員

業務執行社員

公認会計士 藤田 憲三

指定社員

業務執行社員

公認会計士 入澤 雄太

<財務諸表監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社アエリアの2021年1月1日から2021年12月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社アエリア及び連結子会社の2021年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

| アセットマネジメント事業に含まれる不動産販売事業に係る収益認識 | |
|---|--|
| 監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由 | 監査上の対応 |
| <p>監査人は、一般に収益認識には不正リスクが存在するという推定に基づき、不正による重要な虚偽表示リスクを識別し評価を行うことが求められており、アセットマネジメント事業に含まれる不動産販売に係る収益認識についても、不正リスクを識別している。</p> <p>この点、不動産販売に係る売上は、取引1件当たりの金額が数千万円から数億円と大きく、不正な取引によって予算を達成しようという動機が働きやすいため、どちらかといえば少額で多数の取引を行っているコンテンツ事業やITサービス事業と比較しても、不正リスクは相対的に高くなると考えられる。</p> <p>また、「注記事項（セグメント情報等）」に記載されているとおり、アセットマネジメント事業は、当期において6,269百万円のセグメント売上を計上しており、連結売上高のおよそ3割を占めているが、その大部分が不動産販売に係る売上であることから、連結財務諸表全体における金額的重要性も高い。</p> <p>以上のことから、当監査法人は、不動産販売に係る売上高の実在性が、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において特に重要であり、「監査上の主要な検討事項」に該当すると判断した。</p> | <p>当監査法人は、不動産販売に係る売上高の実在性を検証するため、主に以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> 不動産販売に係る売上高に関連する業務プロセスについて、内部統制の整備及び運用状況の有効性を評価した。 売上取引の検証に際して、不正リスクが相対的に高いと考えられる取引について慎重に検討するため、取引単価や粗利率、物件ごとの仕入先や販売先とその属性及び性質を考慮した。 不動産販売に係る売上取引に対する手続の実施範囲を拡大し、不動産売買契約書及び決済時の入金履歴を閲覧して会計帳簿との突合を行うとともに、登記簿謄本等の証憑閲覧等により、実在性の観点から、適切な売上計上がなされているかを検討した。 |

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

< 内部統制監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社アエリアの2021年12月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社アエリアが2021年12月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。

- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が連結財務諸表に添付する形で別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2022年3月31日

株式会社 アエリア
取締役会 御中

監査法人アヴァンティア

東京都千代田区

指定社員

業務執行社員

公認会計士 藤田 憲三

指定社員

業務執行社員

公認会計士 入澤 雄太

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社アエリアの2021年1月1日から2021年12月31日までの第20期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社アエリアの2021年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

当監査法人は、監査報告書において報告すべき監査上の主要な検討事項はないと判断している。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が財務諸表に添付する形で別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。