

# 2019年12月期 第2四半期 決算説明資料

---

株式会社アエリア  
JASDAQ(3758)  
2019年8月29日

1. 2019年12月期 第2四半期業績報告
2. セグメント別トピックスのご報告
3. 今後の経営方針について

## 2019年12月期 第2四半期 業績報告

**売上高** : 14,404百万円 (前年同期比6.3%増加)  
**営業利益** : 1,846百万円 (前年同期比9.7%増加)  
**EBITDA** : 2,388百万円 (前年同期比8.8%増加)

## トピックス

### コンテンツ事業

リベル・エンタテインメントが配信する「A3!」「蒼焔の艦隊」、前期から連結子会社となったサイバードの業績好調により増収増益。

### ITサービス事業

ファーストペンギンのアフィリエイト広告収益の縮小に伴い売上高が減少も安定成長を継続中。

### アセットマネージメント事業

不動産市況を考慮したリスクコントロールに伴い売上高が減少も堅調に推移。

## 2019年12月期 業績見通し

**売上高** : 30,000百万円 (前期比 4.7%減少)  
**営業利益** : 3,200百万円 (前期比70.5%増加)  
**EBITDA** : 4,300百万円 (前期比30.7%増加)



# 2019年12月期 第2四半期業績報告

売上高は14,404百万円（前年同期比6.3%増）、営業利益は1,846百万円（前年同期比9.7%増）、EBITDAは2,388百万円（前年同期比8.8%増）となりました。

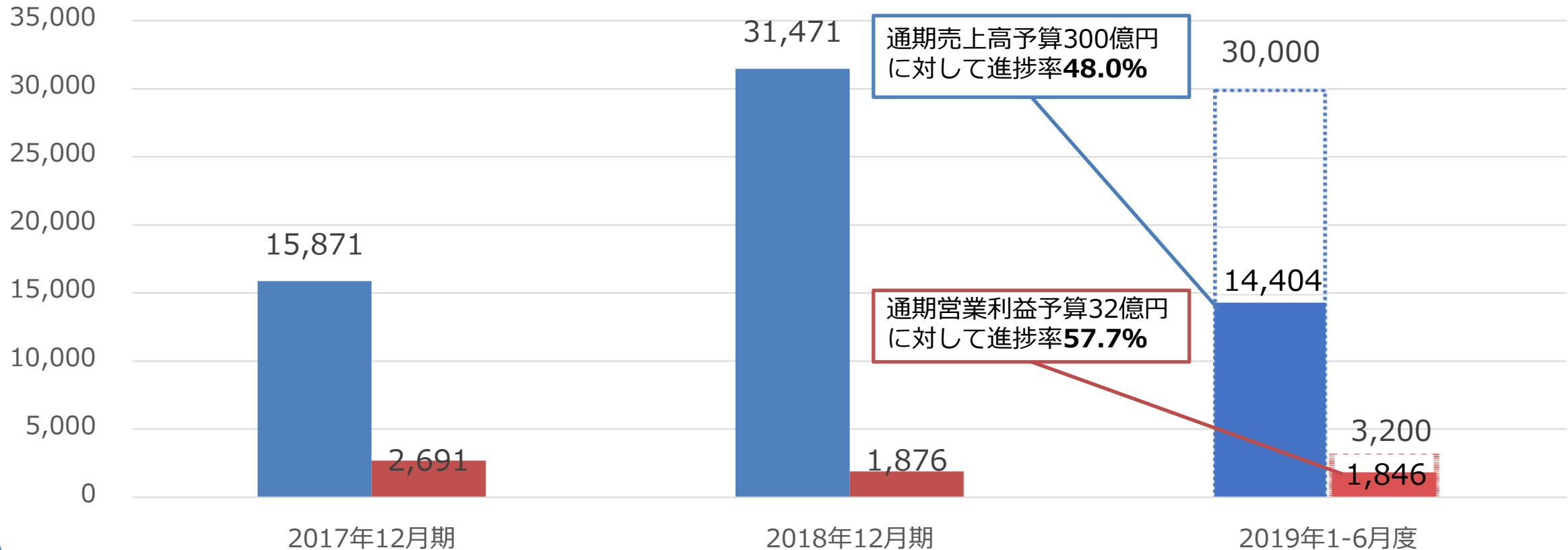
単位：百万円（百万円未満切り捨て）	2019年12月期 第2四半期累計	2018年12月期 第2四半期累計	前年同期比 増減額	前年同期比 増減率
<b>売上高</b>	<b>14,404</b>	13,555	848	6.3%
売上総利益	<b>6,769</b>	5,247	1,522	29.0%
販売費及び一般管理費	<b>4,923</b>	3,564	1,358	38.1%
<b>営業利益</b>	<b>1,846</b>	1,682	163	9.7%
経常利益	<b>1,745</b>	1,543	202	13.1%
税金等調整前四半期純利益	<b>1,605</b>	949	656	69.2%
親会社株主に帰属する四半期純利益	<b>1,044</b>	99	945	952.2%
<b>EBITDA</b> (営業利益+減価償却費+のれん償却額)	<b>2,388</b>	2,196	192	8.8%

アフィリエイト広告収益の縮小、不動産市況を考慮したリスクコントロールにより売上高は減少しておりますが、「A3!」の収益が好調に推移したため、営業利益は増加しております。

(単位：百万円)

## 売上高・営業利益推移

■ 売上高 ■ 営業利益



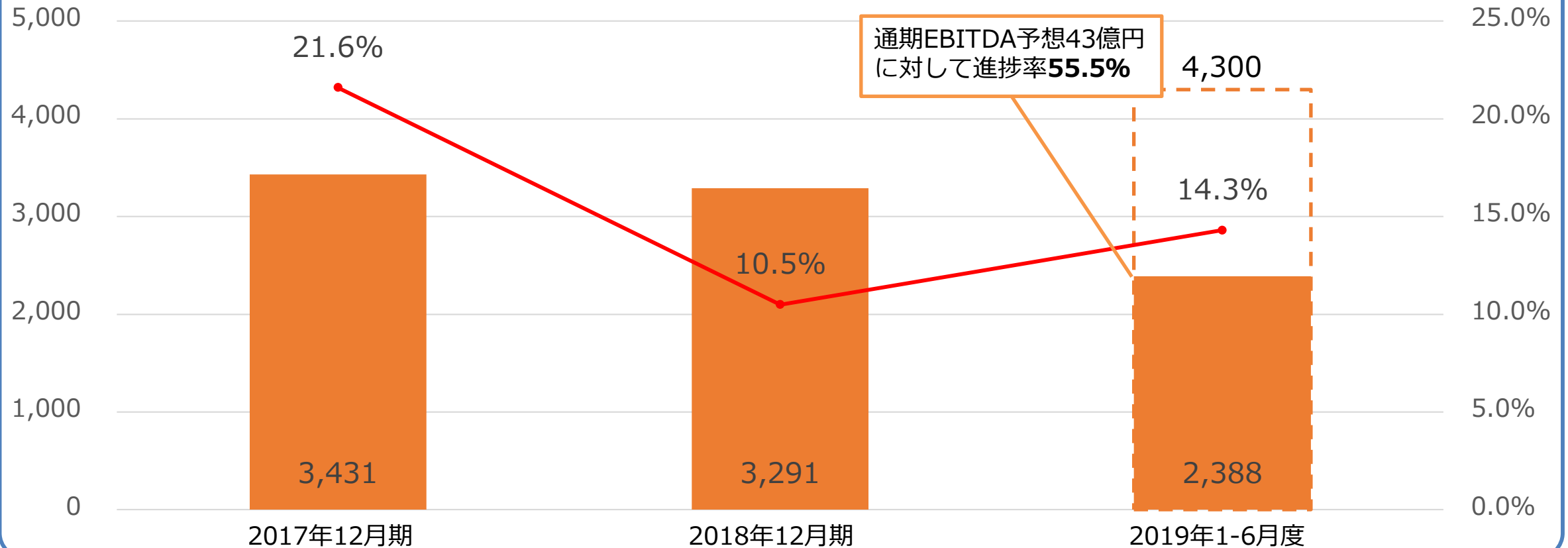
# 通期業績推移 (EBITDA/EBITDAマージン率)

アエリアコンテンツ・ホールディングスを中心としたシナジー創出、及びグループ再編により  
今期EBITDA及びEBITDAマージン率は増加しております。

## EBITDA・EBITDAマージン率推移

(単位：百万円)

■ EBITDA    ● EBITDAマージン率

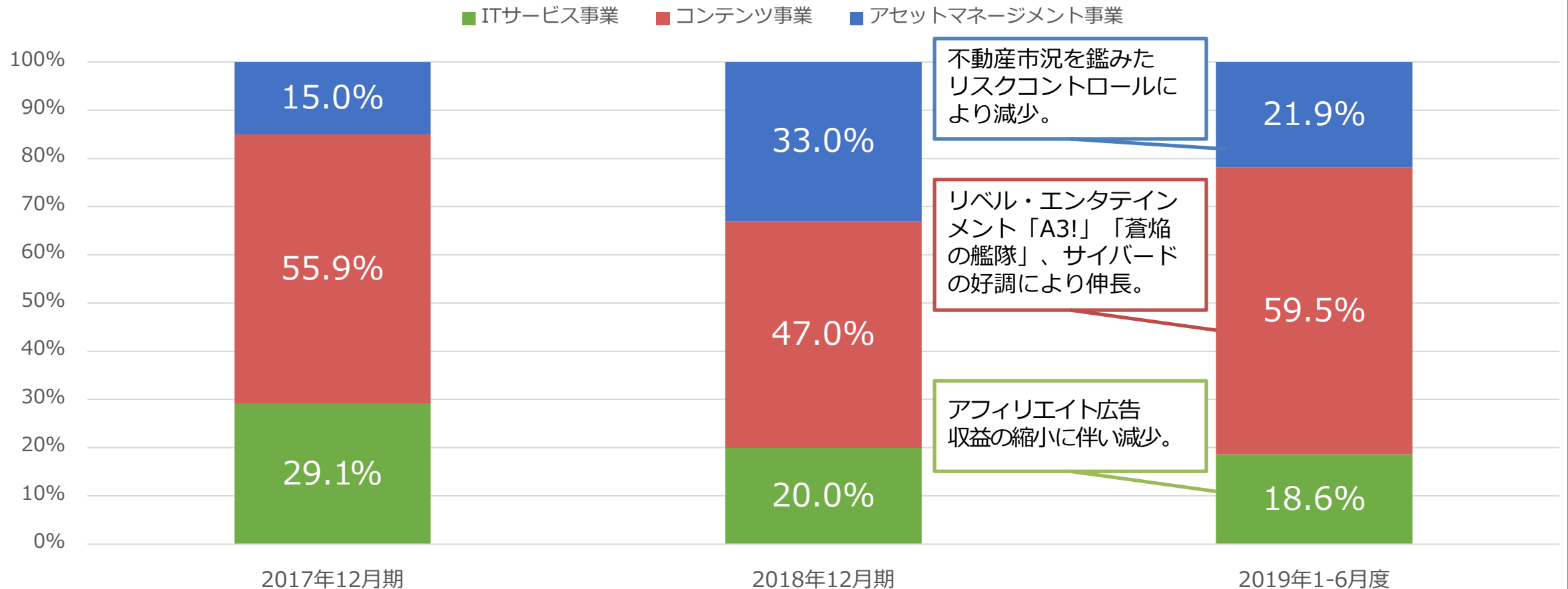


# セグメント別通期業績推移（売上高割合）

アセットマネージメント事業は不動産市況を考慮したリスクコントロールにより売上高割合が減少しておりますが、3つの事業セグメント割合は安定して推移しております。

## セグメント別通期売上高割合推移

(単位：百万円)





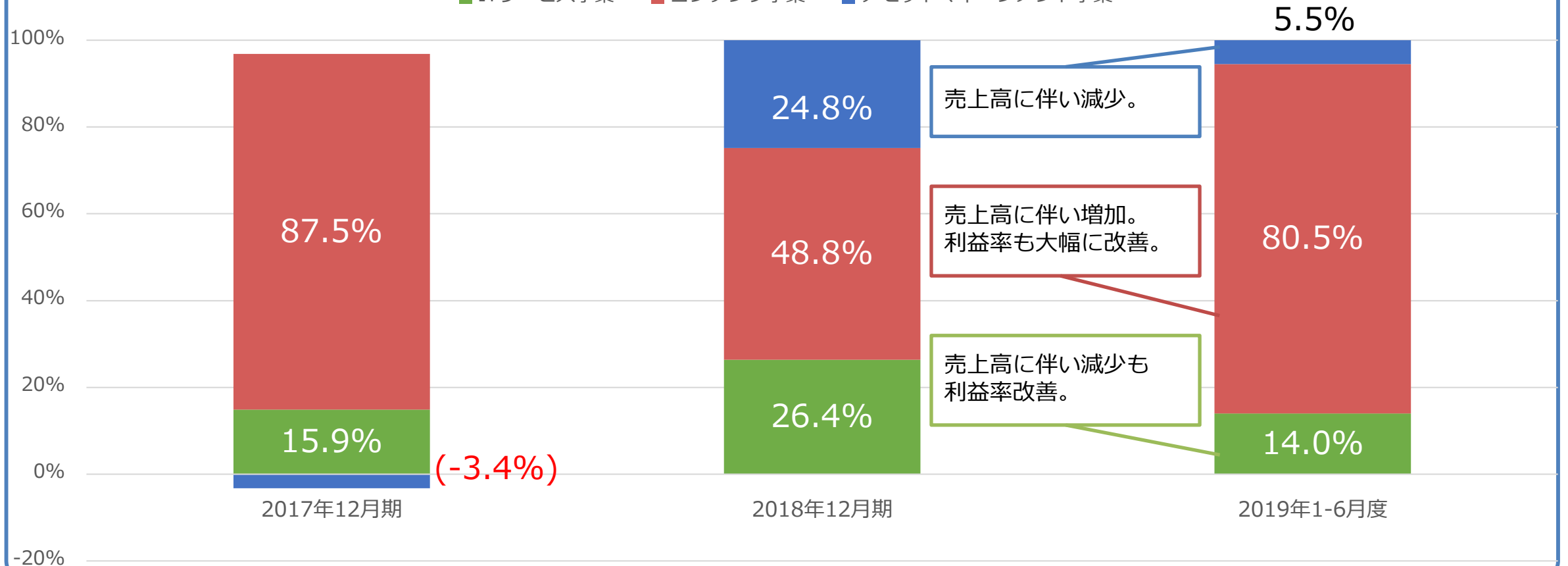
# セグメント別通期業績推移（営業利益割合）

ITサービス事業、アセットマネージメント事業は売上高に伴い割合が減少しておりますが、コンテンツ事業は「A3!」収益の好調な推移、グループ再編により割合が増加しております。

## セグメント別通期営業利益割合推移

(単位：百万円)

■ 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



# 連結貸借対照表

単位：百万円（百万円未満切り捨て）	2019年6月末	2018年12月期	備考
流動資産	18,977	19,390	借入金の返済等に伴う現金及び預金の減少1,153百万円、売掛金の増加918百万円、アセットマネージメント事業の売上増加に伴う商品の減少423百万円、A3!の製作委員会に関する前払費用の増加207百万円
固定資産	8,823	8,944	
資産合計	27,800	28,335	
流動負債	9,650	9,684	
固定負債	4,462	5,904	長期借入金の減少1,445百万円
負債合計	14,112	15,589	
純資産合計	13,688	12,745	四半期純利益の増加1,044百万円
自己資本当期純利益率（ROE）	8.1%	-	
総資産経常利益率（ROA）	6.2%	5.8%	
自己資本比率	48.3%	43.9%	
一株あたり純資産（BPS）	580.79円	538.50円	
単位：百万円（百万円未満切り捨て）	2019年6月末	2018年6月末	備考
営業活動によるCF	969	666	
投資活動によるCF	△537	△5,248	
財務活動によるCF	△1,578	914	

Aeria

# セグメント別トピックスのご報告

配信開始から3年目に突入したリベル・エンタテインメントの「A3!」が引き続き好調。来年にはアニメ放映も予定されており、ユーザーに長く愛されるIPブランドを確立してまいります。

## リベル・エンタテインメント社 『A3!』



- 配信開始から3年目に**600万**ダウンロードを突破！
- iOSセールスランキング**最高2位**、Androidセールスランキング**最高7位**！
- 2020年1月～3月『SEASON SPRING&SUMMER』、同年7月～9月『SEASON AUTUMN&WINTER』の**2本立て**で**TVアニメ放送予定**！
- 主題歌シングル「MANKAI☆開花宣言」は**オリコンデイリーシングルランキングで初登場1位**！
- **2.5次元舞台**のMANKAI STAGE『A3!』が2018年に引き続き2019年も上演中！



サイバードの「イケメンシリーズ」は長期展開のタイトルを多数リリースし、ファンの根強い支持を獲得。女性向けゲーム市場におけるポジションを確立し、安定した収益基盤を構築しております。

## サイバード社 『イケメンシリーズ』



- 全世界でのシリーズ累計会員数**2,500万人**突破！
- シリーズ開始から**7周年**で**配信タイトル数13本**！
- シリーズ最新作の「イケメン源氏伝」は事前登録者数**10万人**突破！8月20日より配信中！
- 海外配信は、北米、台湾、香港、マカオ、マレーシアなどの地域に**タイトル計9本**を展開中！
- 2.5次元舞台は、2017年から2019年で累計**8作品**を開催！今冬に最新舞台を開催予定。



リベル・エンタテインメント『A3!』初のフェス型イベントは大成功を収め、同イベントにてゲーム内メインストーリー第三部の製作決定も発表いたしました。



©Liber Entertainment Inc. All Rights Reserved.



北米最大級のアニメイベント「ANIME EXPO2019」にサイバードが4年連続で出展。「イケメンシリーズ」や「A3!」の海外プロモーションを積極的に行ってまいります。





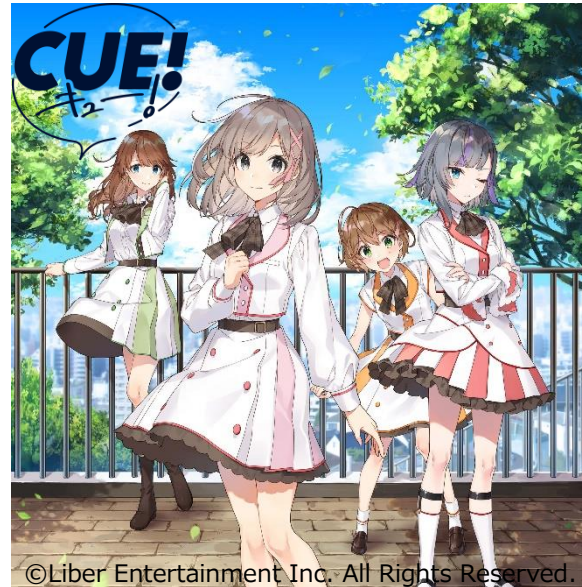
下半期に新作自社タイトル3本をリリース予定。  
 新たな収益の源泉獲得とIP創出による周辺ビジネスへの展開を推進。

## 『イケメン源氏伝 あやかし恋えにし』



- 全世界でのシリーズ累計会員数2,500万人を誇る「イケメンシリーズ」7周年記念最新作！
- 事前登録者数10万人突破！
- 2019年8月20日配信開始！

## 『CUE!』



- リベル・エンタテインメントが贈る自社開発タイトル第4弾！
- 2019年秋 配信予定！
- 事前登録者数15万人突破！

## 『アイ★チュウ Étoile Stage』



- 前作となる『アイ★チュウ』は130万DLの人気作！
- 2019年秋 配信予定！
- 事前登録者数7万人突破！
- アニメ化も決定し鋭意制作中！



Aeria

---

# 今後の経営方針について

足元の収益性向上に取り組むとともに、安定収益を生み出す事業をベースにしつつ、成長性を高められる領域に積極的に展開して参ります。

①

変化の激しい社会情勢において、安定収益を生み出しつつ、成長性を高められる事業ポートフォリオ構成を実現する。

②

現在の事業資産を活用しつつ、技術進化の速い領域、成長マーケット領域へ、積極的に展開していく。

③

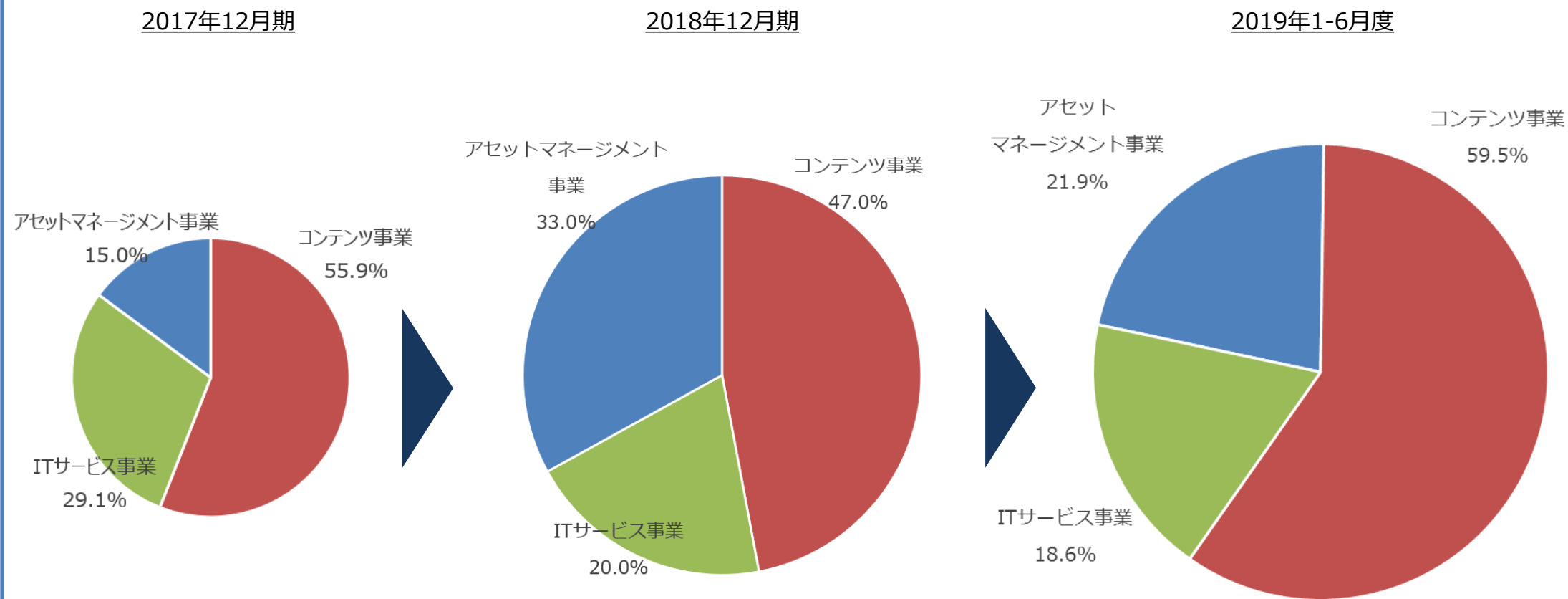
各子会社の業績及びグループ寄与度を踏まえ、各社ごとに収益性の向上に取り組むとともに、グループ再編等も行いながら収益性を高めていく。

④

事業セグメント内、事業セグメント間におけるシナジーを創出する。

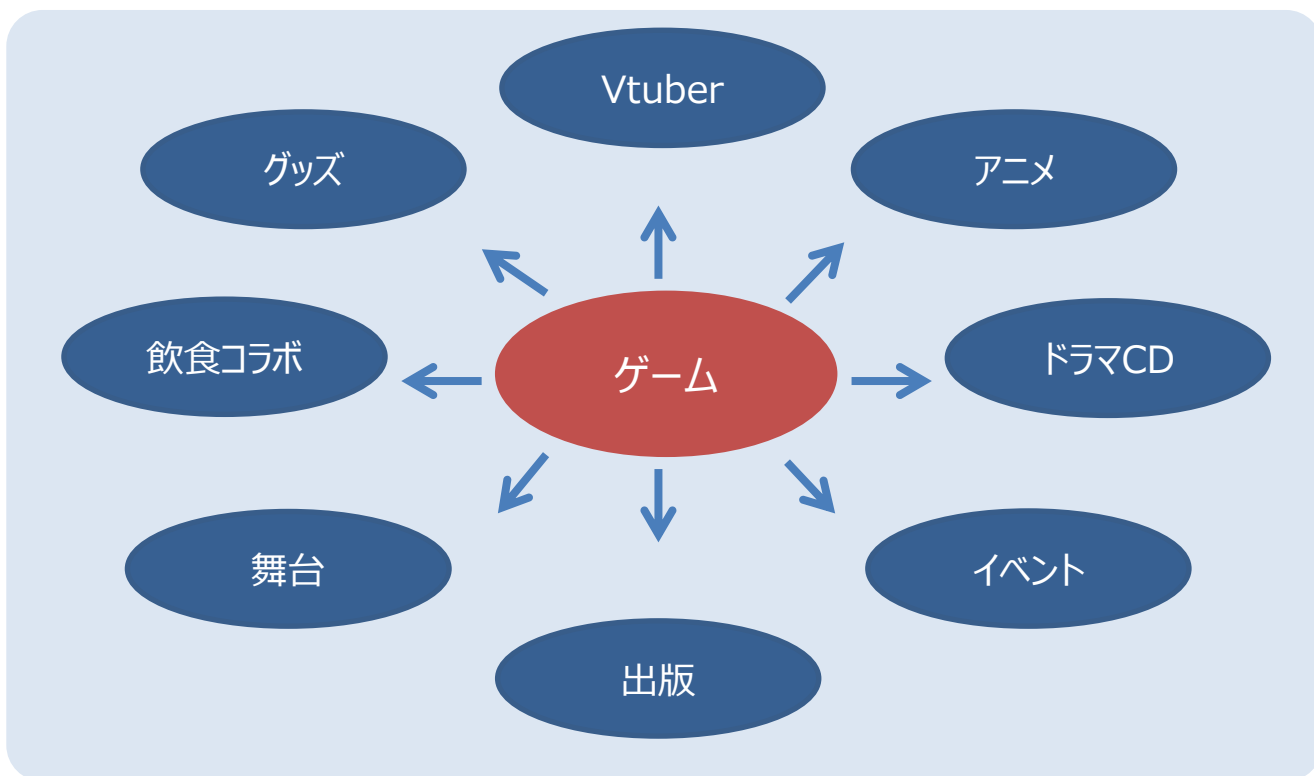
堅調なITサービス、アセットマネージメント事業を保有しつつ、コンテンツ事業が大きく伸長。  
特定の事業領域へ依存しない変化に強い経営体制の構築を目指します。

## セグメント別売上高割合推移



コンテンツ事業内においてもゲーム以外のポートフォリオが大幅に拡大。  
ゲーム周辺のIPビジネスを強化し、安定した収益基盤の構築を進めて参ります。

## ゲームから広がるコンテンツビジネス



ゲームを中心に多様なコンテンツの楽しみ方を提供し、収益機会の多様化によるリスク分散を実現しています。

周辺領域への展開強化により、IPのブランド力が高まり、ゲームの収益向上にも繋がります。

新規設立したセレブレイトメッセージ株式会社にて、世界中のキャストに向けて、ユーザーからお祝い動画のオファーが出来るサービスを2019年9月3日にローンチ予定。

## 参加決定キャスト



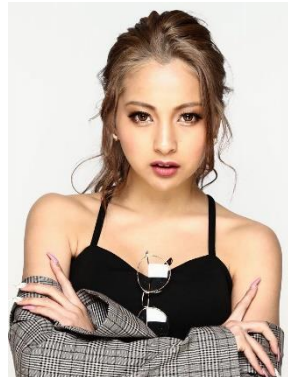
©Celebrate Message  
サッカーレジェンド。  
元プロサッカー選手。元ブラジル代表



アメリカ人モデル・歌手  
Celine Farach (セリーヌ・ファラッチ)



長友佑都  
(ガラタサライ・スポル・クリュビュ  
Galatasaray Spor Kulübü)



モデル・タレント・アーティスト  
ゆきぽよ (木村 有希)

## サービス概要



日常のお祝いごと…例えばお誕生日や結婚式は勿論のこと、出産祝、合格祝、昇進祝、また自分へのささやかなご褒美等、様々なシーンに「セレブからのメッセージ」が添えられることで、お祝いをより一層豊かな、そして華やかなものにする。そんな夢のようなオファーをユーザー様が簡単に送れる新サービスです。

デジタル音声アシスタントは今後5年間で3倍超の成長予測。  
サイバードは同市場のパイオニアとしてVoiceUI事業の立ち上げに取り組んでいます。

## デジタル音声アシスタント利用数（全世界）



2018年 25億台  
↓  
2023年 80億台

※ Juniper Researchによる2019年調査結果：<https://www.juniperresearch.com/document-library/white-papers/the-digital-assistants-of-tomorrow>

## リリース済みスキル



委員長・椎名乙葉



イケメンシリーズ  
セバスチャンとおやすみ



アタック25



オートレースライブ



みじかいおはなし366



鏡リュウジ占星術 今日の恋愛運

サイバードは日本におけるVoice UIのマーケットローンチ時から、22本のサービスを順次展開し、全てのプラットフォームにいち早く音声サービスの提供を開始しました。

「イケメンシリーズ」などの自社IPと有力な他社IP等のアセットを活用し、ボイステック企業として来るボイスコンピューティング時代を見据え、価値ある音声体験をデザインしてまいります。

台湾では6月に配信した『イケメンヴァンパイア』がGoogle Play 新着ランキングで1位を獲得。  
引き続き国内既存タイトルの海外展開を推進してまいります。

## 展開地域

リベル・エンタテインメント  
『A3!』



©Liber Entertainment Inc.  
All Rights Reserved.

サイバード  
『イケメンシリーズ』



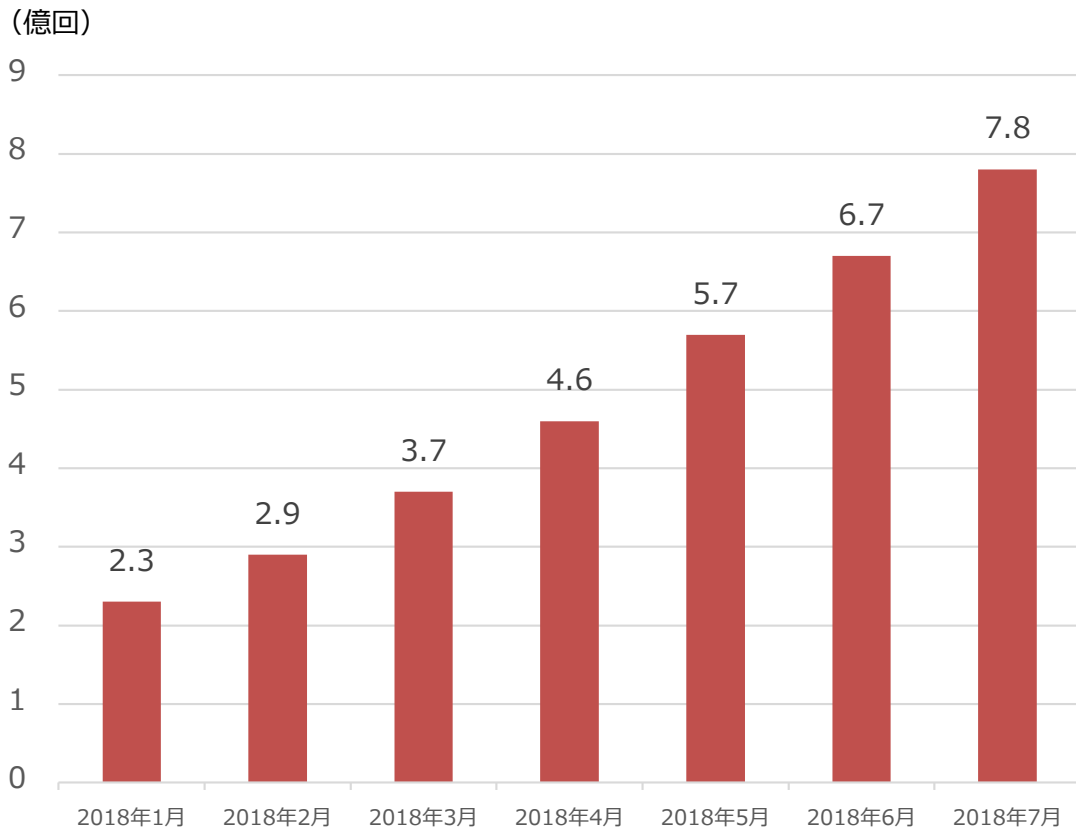
©CYBIRD

	日本	北米	香港・台湾等	中国
リベル・エンタテインメント『A3!』	リリース済	準備中	リリース済	準備中
サイバード『イケメンシリーズ』	リリース済 (累計13本)	リリース済 (累計6本)	リリース済 (累計6本)	リリース済 (累計3本)



急成長中のVtuber市場においてサイバードが『I'm Sora Project』を開始。  
日本と海外の女性向けコンテンツ・オタクカルチャーの相互発信を行ってまいります。

### Vtuber動画の総再生回数



※Cyber Vによる2018年調査結果を参考に当社にて作成

### アイムソラとは？



大人気イラストレーター「雪広うたこ先生」が手がけた、日本語と英語の男性バイリンガルバーチャルYouTuber。  
日本の女性向けコンテンツの楽しさやオタクニュース、サブカルチャー、海外で流行っているそれらの情報を、世界に発信します。  
バイリンガルの特性を生かし、単なる、動画配信だけではなく、日本語や英語も教えていくコーナーや、楽曲配信なども行う予定です。



各子会社の業績、及びグループへの寄与度を踏まえ、子会社を一部再編しております。  
今後も各社ごとに収益性の向上に取り組むとともに、適宜グループ再編も行いながら収益性を高めて参ります。

## 実施済のグループ企業再編について

### 株式譲渡

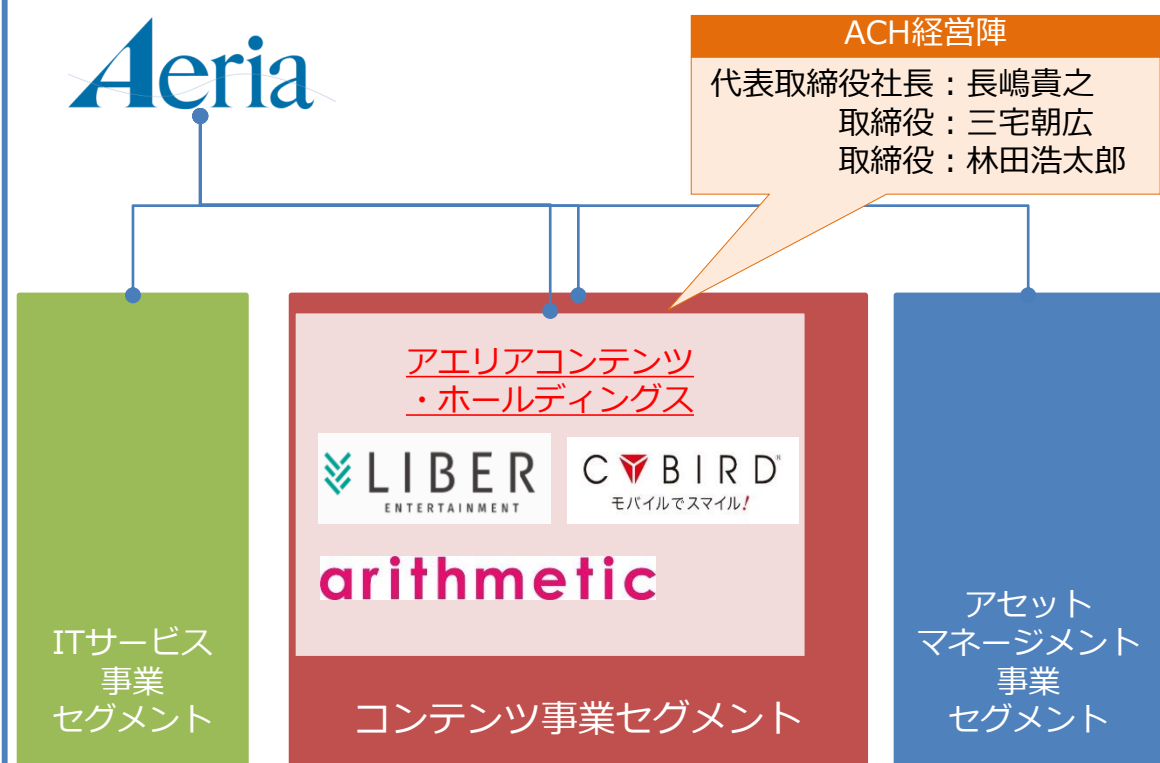
- ・ 株式会社GG7の株式を譲渡しております。

### 清算

- ・ 清算手続きに入っておりました  
株式会社アスガードは清算終了いたしました。

今年1月に設立したアエリアコンテンツ・ホールディングス（ACH）を中心として、引き続き傘下3社のノウハウ・リソースを活用し、一層のシナジー創出に努めてまいります。

## アエリアコンテンツ・ホールディングス概要図



## シナジー創出の進捗状況

✓	サイバードのコーポレート機能を活かし、ACH及びアエリアグループの管理体制を強化。
✓	円滑な開発体制、最適な事業運営体制構築のため、ACH内で人材の最適配置を実施中。
✓	人的交流を通じた各社間のナレッジの共有を推進中。
✓	サイバード提供のネットくじに、アリスマティックのIPを活用する等、事業面におけるシナジーを促進中。

ネットワーク社会における空気のように必要不可欠な存在へ



# Aeria

JASDAQ(3758)

株式会社アエリア

〒107-0052 東京都港区赤坂3-7-13 赤坂HMビル4F