



2010年8月期 決算説明会

2010年10月20日

株式会社 インデックス・ホールディングス
(JASDAQ・4835)

本資料には将来予測に関する記述が含まれております。将来予測に関する記述にはその他の情報とあわせて、当社グループの将来の成長計画が含まれています。この将来予測は当社が現時点で入手可能な情報に基づいて作成したものであり、将来の出来事に関する現在の当社の見通し、期待、計画が記述されているに過ぎません。我々はこの将来予測について、新たな結果に関する情報や将来の出来事によっても、最新情報への更新や修正の義務を負うものではありません。また、本資料中で論じられる予測の対象となる将来の出来事は、現実には起こらないか或いは予期されたことと大きく異なる可能性があり、これらの違いには、多くの要素が原因となりえます。

本資料において使用されている商標は、関係各社の保有する登録商標又は出願商標です。

- 2010.7.16 中小企業振興ネットワークからの脱会
NISグループ株式会社との業務提携、資本提携の解消
- 2010.9.10 日本振興銀行株式会社民事再生手続の申立て
- 2010.10.5 株式会社ラ・パルレ民事再生手続の申立て
- 2010.10.15 中小企業保証機構株式会社民事再生手続の申立て

2010年8月期決算 概要

(単位：百万円)

	2009年 8月期	2010年8月期			
	通期実績 累計	期初通期 予想	通期実績 累計	対前期比 (%)	達成率 (%)
売上高	74,256	40,000	34,735	46.80%	86.8%
営業利益	2,664	2,800	2,771	104.00%	99.0%
経常利益	△ 5,112	1,300	1,308	-	100.6%
当期純利益	△ 14,383	700	△ 7,376	-	-

※2010年4月9日に通期予想の「当期純利益」のみ変更

※業績数字：百万円未満切捨て

※割合(%)：小数点第二位を四捨五入

(単位：百万円)

	2009年8月末	2010年8月末
流動資産	25,746	21,694
現預金	6,037	4,369
受取手形・売掛金	8,037	7,274
有価証券	401	2
たな卸資産	3,873	3,585
固定資産	30,936	18,648
投資その他の資産	25,129	13,749
流動負債	36,325	33,557
固定負債	3,113	740
純資産	17,243	6,044
総資産	56,682	40,343

※業績数字：百万円未満切捨て

(単位：百万円)

		2009年8月期	2010年8月期
営業キャッシュフロー	小計	978	1,328
	法人税等	△ 1,877	△ 1,595
		△ 898	△ 266
投資キャッシュフロー		△ 380	△ 2,412
財務キャッシュフロー		△ 4,526	161
現金及び現金同等物の増減額		△ 5,880	△ 2,646
現金及び現金同等物期首残高		13,075	5,894
現金及び現金同等物の期末残高		5,894	3,301

※業績数字：百万円未満切捨て

(単位：百万円)

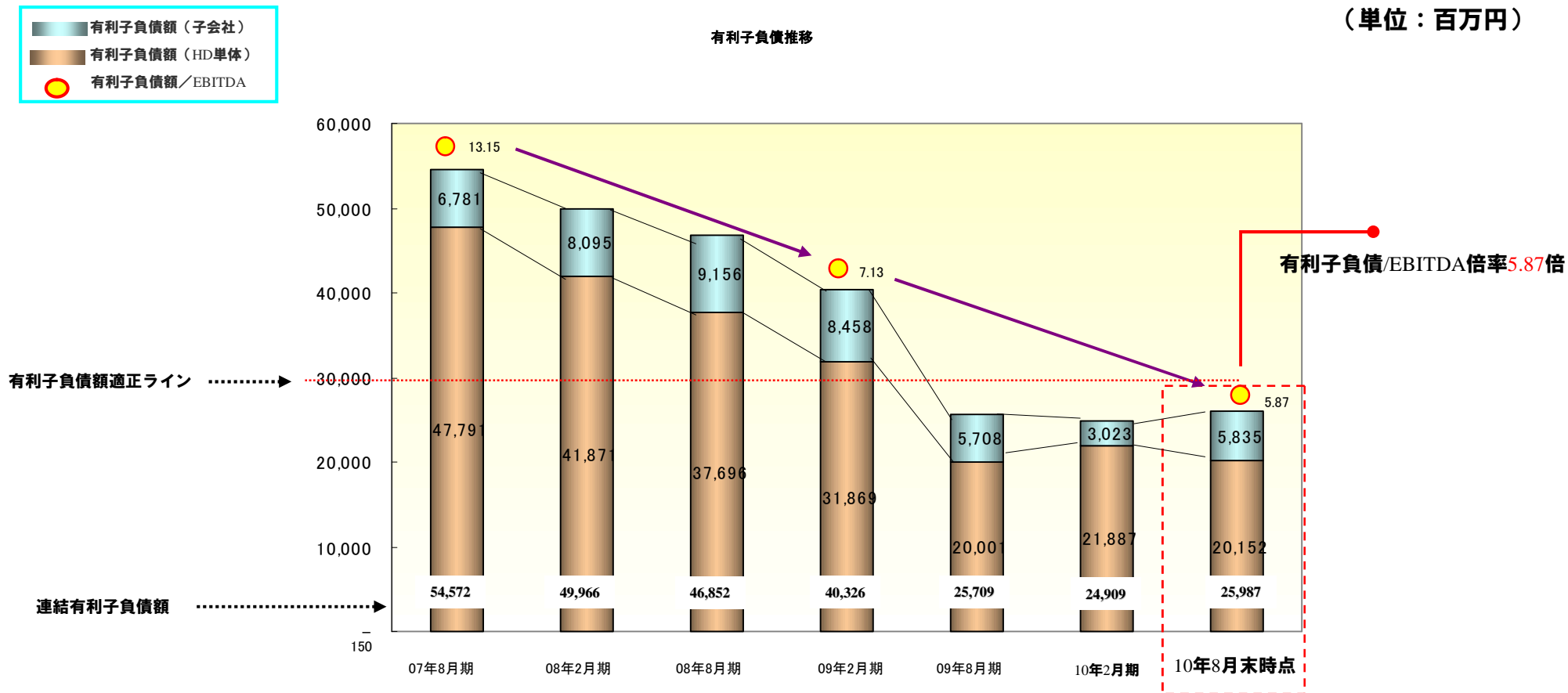
科目		金額	要因
営業外収益	①投資有価証券売却益	535	時価あり有価証券などの売却
	②持分法による投資損失	407	関係会社の業績悪化により、株式持分の損失を計上
特別利益	①関係会社株式売却益	1,364	アトラス子会社C&Cメディア株式売却、GF38株式売却
特別損失	①減損損失	784	マッドハウスのコンテンツ販売権、ロッソインデックスのオンラインゲームシステムなどの減損
	②投資有価証券評価損	2,668	日本振興銀行ならびに中小企業振興ネットワーク企業などの株式の減損
	③貸倒引当金繰入額	2,227	日本振興銀行ならびに中小企業振興ネットワーク企業などに対する金銭債権の引当
	④事業撤退損	1,517	マッドハウスの海外向けコンテンツ資産の減損、ネットインデックスの原材料および仕掛品の減損処理、インデックスマルチメディアの業績遡及修正
	⑤その他	2,834	事務所移転費用348百万円、訴訟費用206百万円、貸倒損失187百万円、債務保証引当繰入額180百万円、株式交換費用161百万円などを計上

※EBITDA=営業利益+減価償却費

※有利子負債=短期借入金+長期借入金+社債+1年内償還予定社債

(単位：百万円)

有利子負債推移



有利子負債については引続きコントロール可能な水準（10年8月末：259億円）

※業績数字：百万円未満切捨て

2010年8月期決算 セグメント別情報

(単位：百万円)

	2009年8月期実績		2010年8月期期初予想		2010年8月期実績					
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	対前期比 (%)	達成率 (%)	営業利益	対前期比 (%)	達成率 (%)
合 計	74,256	2,664	40,000	2,800	34,735	46.8%	86.8%	2,771	104.0%	99.0%
モバイル &ソリューション	18,994	3,085	20,500	2,050	15,475	81.5%	75.5%	2,699	87.5%	131.7%
エンタ テイメント	33,960	660	20,000	1,500	19,753	58.2%	98.8%	1,255	190.2%	83.7%
コマース&出版事 業	11,790	146	-	-	-	-	-	-	-	-
全社・消去	△ 323	△ 1,306	△ 500	△ 750	△ 494	-	-	△ 1,183	90.6%	-

※業績数字：百万円未満切捨て

※割合(%)：小数点第二位を四捨五入

(単位：百万円)

	2010年8月期貴書予想		2010年8月期実績			
	売上高	営業利益	売上高	達成率(%)	営業利益	達成率(%)
インデックス	8,000	1,500	8,011	100.1%	1,815	121.0%
ネットインデックス	5,300	250	3,166	59.7%	△ 81	-
Index Multimedia	5,600	300	2,298	41.0%	65	21.7%
アトラス	13,880	1,202	13,850	99.8%	1,162	96.7%
マッドハウス	3,500	100	3,605	103.0%	89	89.0%
ダイナモピクチャーズ	800	100	769	96.1%	85	85.0%

※業績数字：百万円未満切捨て

※割合(%)：小数点第二位を四捨五入

2010年8月期 事業トピックス

index (株)インデックス

◆携帯コンテンツの会員数
課金対象者数 301万人(8月末時点)
回数課金総DL数 273万DL
(2010年8月期累計)

◆ソーシャルゲームを多数提供開始:
・アトラスの人気RPG「ペルソナ3」を「モバゲータウン」向けに「ペルソナ3ソーシャル」として提供開始
・中国人気ソーシャルアプリ「おいしい牧場」、「恋愛の神様」など人気コンテンツを「mixi」向けに提供開始

◆スマートフォン向けコンテンツ:
・Android向けきせかえポータル「KISEKAE ANDROID」提供開始

・TV局との番組タイアップコンテンツを続々提供開始
・「サマーウォーズ花札KOIKOI」がApp Storeの有料ゲームカテゴリで3週連続トップ
・iPhoneアプリ「しあわせパワースポット」が順調

◆その他:旅行系、大手球団体系、銀行系の開発案件、継続的な保守業務も安定的に推移



松井証券



GIANTS



Index Multimedia

◆「Tchathe.com」
・会員数:390万人(6月末時点)
・サービスの拡充:
- SNS機能の強化(Buddy list追加機能、
- 写真送付機能、Photoアルバム、
- Tchatheメッセンジャー、ミニブログ、
- 簡易位置情報(Geolocal)機能)
・iPhoneアプリ提供開始
フランス版AppStoreのSNSカテゴリでトップ
・「Tchathe.com」への経営資源集中により
収益性の低いヨーロッパのモバイル事業から撤退



netindex (株)ネットインデックス

・ウィルコム向けデータ通信用端末事業が停滞
・ホンダが自動車業界初、通信費無料の「リンクアップフリー」を「CR-Z」から開始。
ネットインデックス製専用通信端末が採用



ATLUS (株)アトラス / Atlus U.S.A., Inc



株式会社シー・アンド・
シーメディア株式の売却

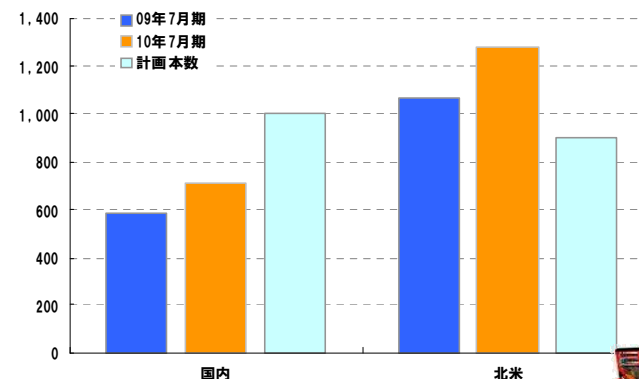
株式会社ロッソインデッ
クスを子会社化
(旧 ゴンソロッソ)

アミューズメント施設運
営事業を分社化
株式譲渡

管理部門組織統合を
実施販管費の圧縮



単位：千本 国内/北米 販売本数昨年度対比



【国内】新規タイトル：9タイトルの発売

- ・「ペルソナ3ポータブル」(PSP) 販売本数 22万本 (計画17万本)
 - ・「世界樹の迷宮III」(DS) 販売本数 14万本 (計画13万本)
 - ・「真・女神転生 ストレンジ ジャーニー」(DS) 販売本数 15万本 (計画15万本)
- 上記3タイトルが計画を上回る好調な販売実績をあげた

【北米】新規タイトル：12タイトルの発売

- 「Demons Souls」(PS3) 販売本数 38万本 (計画15万本)
 - 「3-D Dot Heroes」(PS3) 販売本数 16万本 (計画2.5万本) など
- 計画を大幅に上回った。

【国内】その他 ライセンス事業

キッズカード/チップ機
「イナズマイレブン爆熱サッカーバトル」7月(4Q)
稼動開始。当初の計画を上回る受注実績。
全国大型ショッピングモール、アミューズメント施設
にて絶賛稼動中。



©LEVEL-5/FCイナズマイレブン・テレビ東京 ©ATLUS CO., LTD. 2010

DYNAM Pictures
(株)ダイナモピクチャーズ

- ◆ゲームムービー等CG制作は引き続き好調
- ・受託業務は年間を通して堅調
- ・プロジェクト管理の徹底のコスト削減により利益率の向上



MAD HOUSE (株)マッドハウス

- ◆前期の高収益作品海外メジャーとのコラボレーション
- ・TVアニメ「スティッチ」、「アイアンマン」など海外メジャーとのコラボレーション作品を制作。また09年8月公開の劇場作品、大ヒットの「サマーウォーズ」を制作
- ◆コンテンツ著作権の減損処理

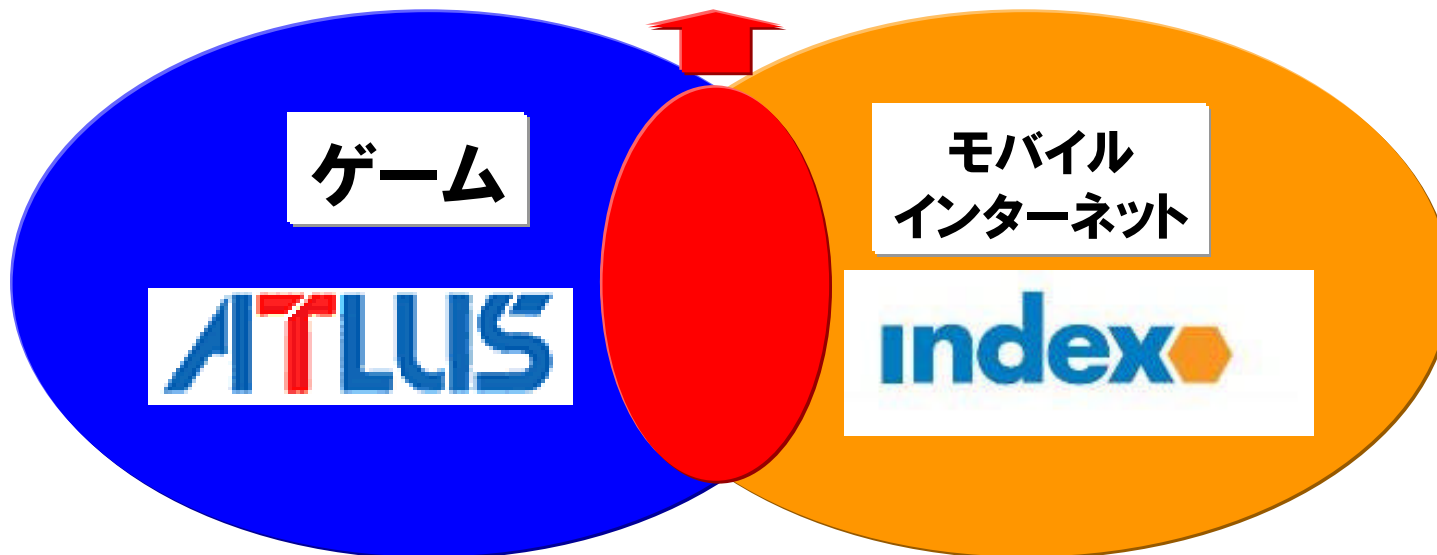


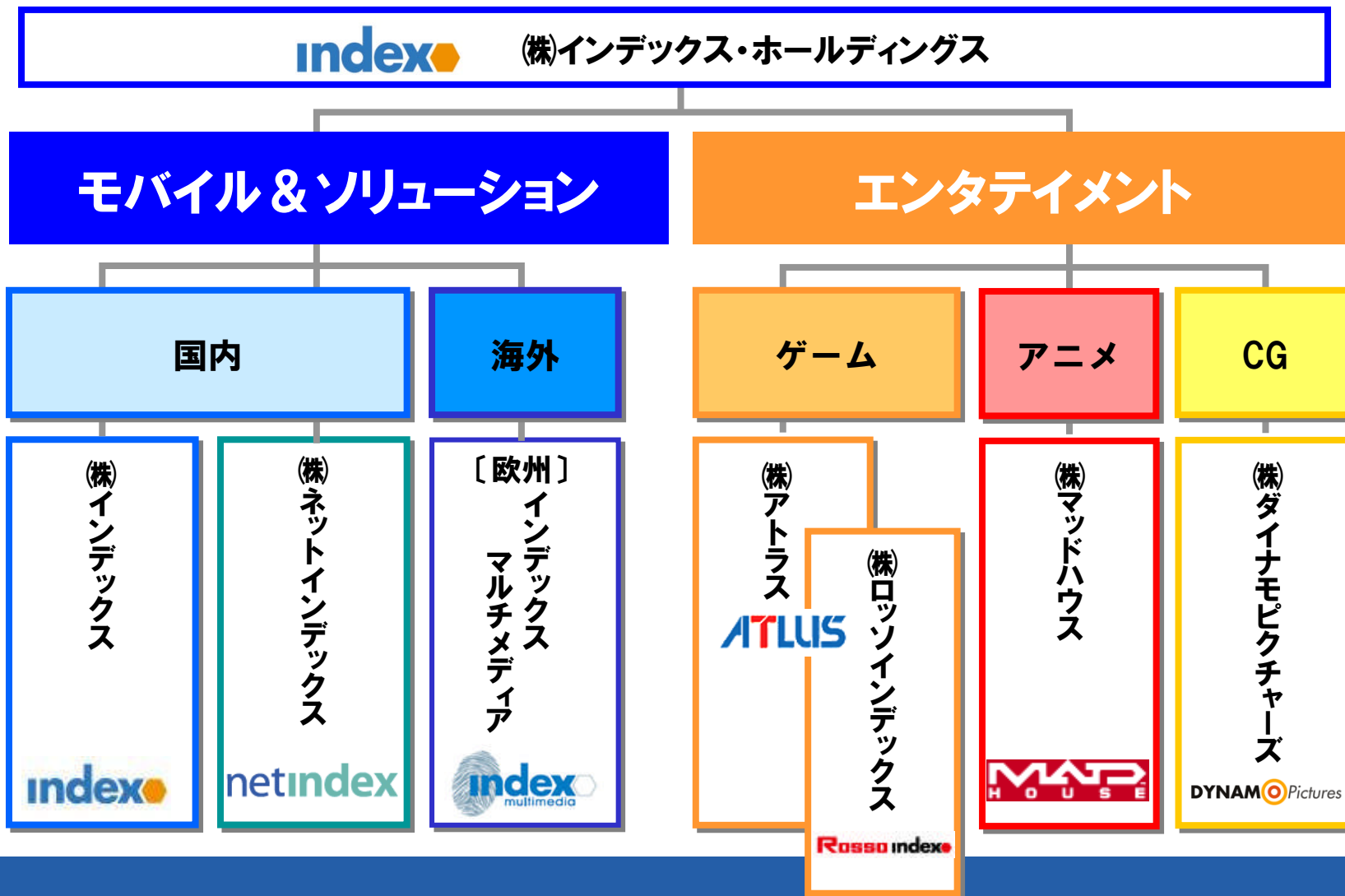
2011年8月期に向けて

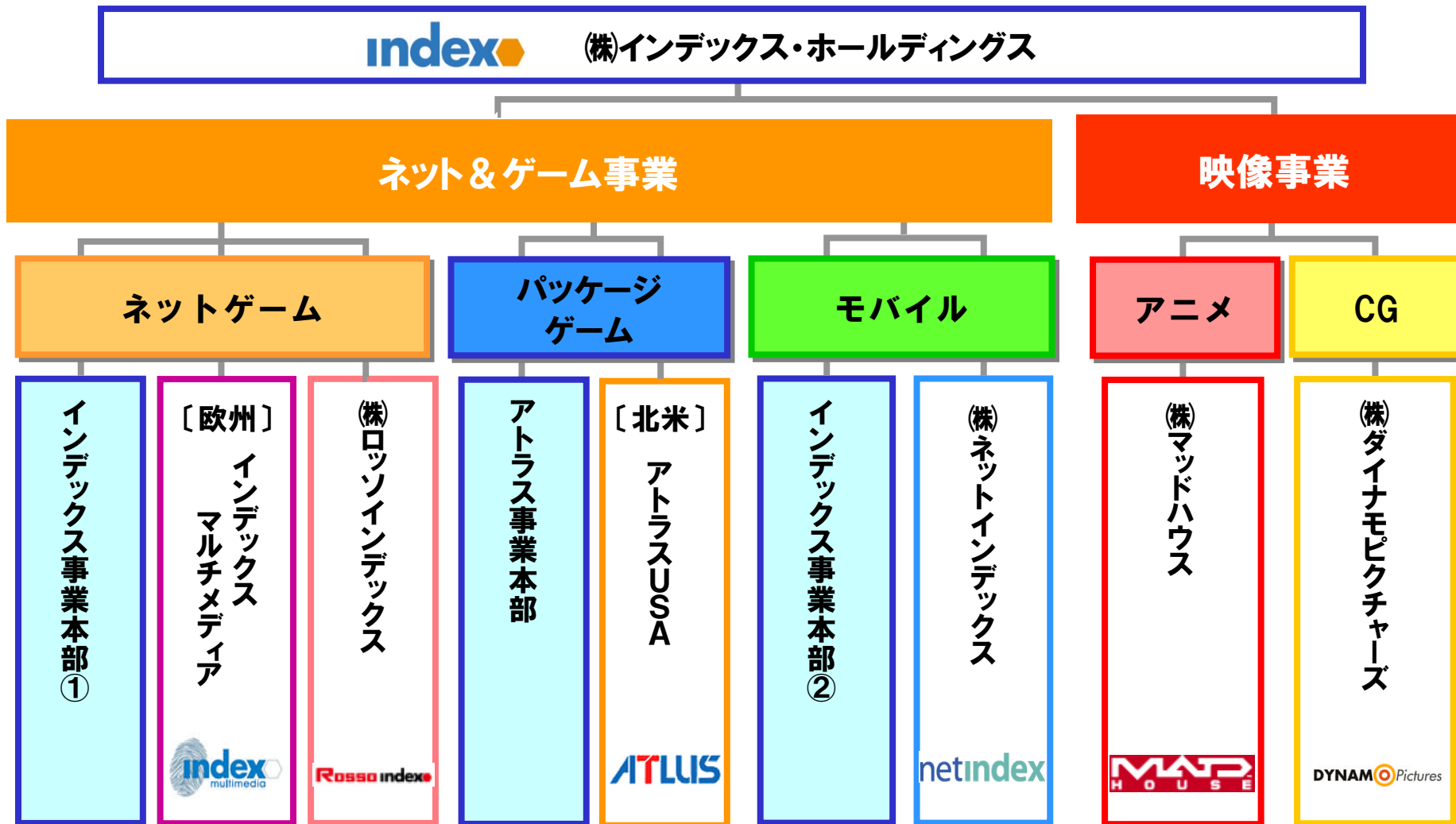
2010年10月1日
 インデックス・ホールディングスは
 インデックス、アトラスを
 吸収合併致しました。
 ※2010年12月1日には商号を
 株式会社インデックスに変更(予定)
 ※アトラスのゲーム分野での
 ブランドは継承

ネットゲーム分野 の強化

【事業】今後はインデックスが得意としてきた
 モバイル、アトラスが得意としてきたゲームの
 統合領域であるネットゲームの分野を強化
 していく
 【財務】三社合併は財務的な効果も見込んで
 いる、インデックス・ホールディングス(273億
 円)、アトラス(43億円)足して316億円の
 繰越欠損金があるので、当社は税金がこの
 額に達するまで、もしくは7年間は納税負
 担額が軽減される







2011年8月期 連結業績予想

(単位：百万円)

	2010年 8月期	2011年8月期実績		
	通期実績 累計	通期予想	上期予想	下期予想
連結売上高	34,735	30,700	12,200	18,500
営業利益	2,771	3,030	980	2,050
経常利益	1,308	1,520	280	1,240
当期純利益	△ 7,376	1,300	170	1,130

※2010年4月9日に通期予想の「当期純利益」のみ変更

※業績数字：百万円未満切捨て

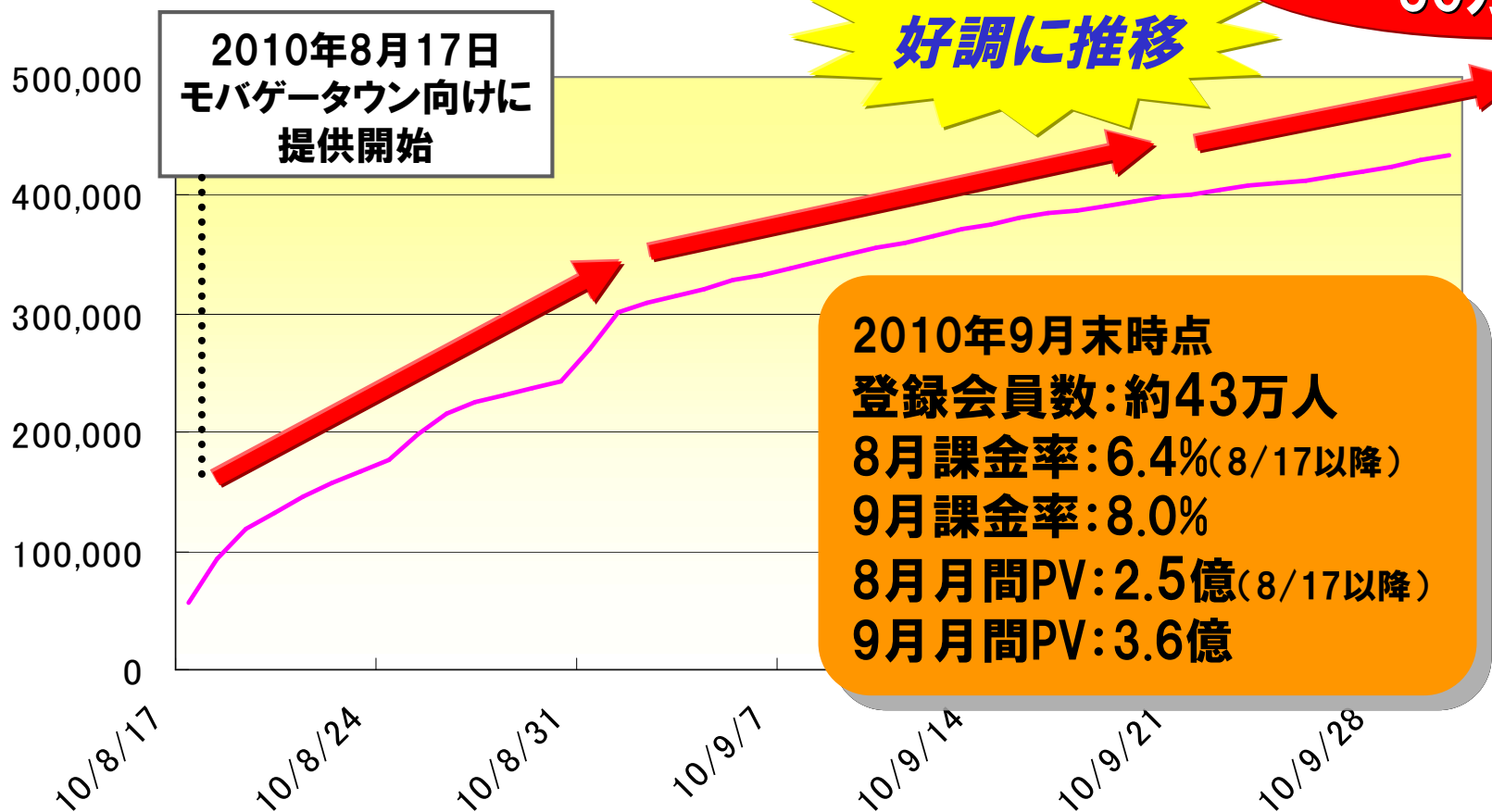
(単位：百万円)

	売上高			営業利益		
	上期	下期	合計	上期	下期	合計
ネット & ゲーム事業	10,460	16,710	27,170	1,533	2,700	4,233
映像事業	1,740	1,790	3,530	△ 3	93	90
全社消去	0	0	0	△ 550	△ 743	△ 1,293
合計	12,200	18,500	30,700	980	2,050	3,030

※業績数字：百万円未満切捨て

2011年8月期 事業戦略

「ペルソナ3ソーシャル」
会員数の推移



開始約2ヶ月で
50万人超



「ペルソナ3ソーシャル」をはじめ、グループで保有しているゲームタイトルの
ソーシャルゲーム化を早急に行い、大手プラットフォーム向けに展開、自社での囲い込みも



・2010年8月17日
「ペルソナ3ソーシャル」
モバゲータウン向けに
提供開始！

好調な出足！
高い課金率が特徴！
2010年9月末時点
登録会員数:約43万人
9月の課金率:約8%

・2010年11月(予定)
「真・女神転生
デビルハンター」他、
恋愛シミュレーションゲーム



・2010年12月(予定)
「アルカディアサーガ」他、
有名タイトルを続々展開



and more...

ATLUS

Rosso index

2010年8月

2010年11月

2010年12月

◆仏SNS「Tchatce.com」のサービス向上



- 機能拡張、新デバイスへの対応
- Tchatce OpenSocial によるソーシャルアプリの開始
- ユーザービリティの向上、プロモーションの強化で
会員数のさらなる増加

• オンラインスポーツギャンブル「Tchatce pari」を提供開始
(Francepariとのアライアンスアプリケーション)

• Tchatce OpenSocial 第一弾
Facebookなどで人気のソーシャルゲーム「GooBoX」の提供開始
(仏ソーシャルゲームプロバイダーKobojoとのアライアンスサービス)

- Android、iPad向けアプリも提供開始

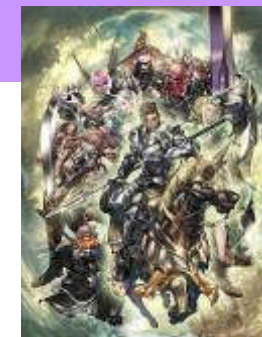
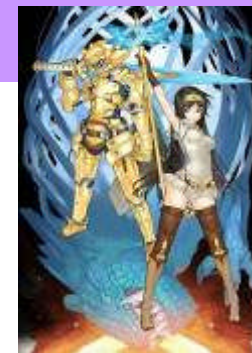


◆オンラインゲームの展開

- ◆ アトラスU.S.Aとロッソインデックスとの協業による、
北米市場でのオンラインゲーム事業の強化

北米展開(2011年1~2月以降予定):
「バンドラサーガ」「マスターオブエピック」「ドルアーガの塔」

欧州展開: Index Multimedia (2010年12月予定)
「ドルアーガの塔」



◆任天堂の新ハード「ニンテンドー3DS」へ参入
人気・実績ともに高いシリーズタイトルで任天堂3DS新規参入

NINTENDO 3DS 参入タイトルラインナップ

真・女神転生シリーズ/ペルソナシリーズ

世界樹の迷宮シリーズ/デビルサバイバーシリーズ

◆ペルソナチームによる、HD機での完全新作に挑戦

ペルソナチームの企画開発でHD機で
完全新作アクションをリリース
アクション+ホラー+アニメーション
これまでにないオリジナリティを確立

機種:PS3・Xbox360 発売日:2010年冬
ジャンル:アクション 価格:未定
目標本数:15万本



◆初の本格的西洋王道ファンタジーRPG

累計30万本を販売した「ラジアータ
ストーリー」開発陣が手掛ける完全
新作RPG「ラジアントヒストリア」

機種 : 任天堂DS
発売日 : 2010年11月3日予定
ジャンル: RPG
販売価格: ¥6,279 (税込)
目標本数: 13.8万本



◆ライセンスビジネスの展開

優良IPで新たなキッズカード/チップ機を展開
「イナズマイレブン爆熱サッカーバトル」
2010年7月より稼動開始、男児向け
人気NO.1を目指す



©LEVEL-5/FCイナズマイレブン・テレビ東京 ©ATLUS CO., LTD. 2010

Android向けきせかえアプリケーション「KISEKAE ANDROID」

強力なプロパティを続々と提供予定



iPhone向け「バウリンガル」11月にいよいよ提供開始!

ワンツ



犬の鳴き声を翻訳する「ボイス翻訳機能」



Home Change

HOMEアプリ一括テーマ変更を可能にするアプリ

KISEKAE ANDROID



『天然彼女なつみ』(Android)



人工知能搭載キャラクターと会話ができる



『究極の目覚し音』(iPhone)

【速報Musicサーチ】の人気コンテンツ



Twitterとの連携「バウツイッター機能」

今後の課題

今期決算における日本振興銀行関連の損失計上額

保有株式の減損	2,409百万円
無担保転換社債の引当	500百万円
貸倒引当金	2,337百万円
投資有価証券売却損	235百万円
その他	362百万円

5,843百万円

※業績数字：百万円未満切捨て

当社グループの債務^{※1}

日本振興銀行(株)	8,261百万円
中小企業保証機構(株)	115百万円
その他	294百万円

8,670百万円

当社グループの債権・出資

株式・出資	720百万円
無担保CB	1,000百万円

1,720百万円

※1 なお、この他に中小企業振興ネットワーク企業への債務保証が別途、3,356百万円あるが、保証契約の経緯などを鑑み、無効または解除の方向で交渉中

※業績数字：百万円未満切捨て

◆基本方針

- ✓ FCFによる適正債務水準への債務圧縮
- ✓ 各銀行への公平な返済計画
- ✓ 資本強化による財務の適正化

◆今後3年間の計画

- ✓ FCFを年間25億円程度まで改善
- ✓ FCFを債務圧縮に使用
- ✓ 引き続き資産効率の改善を重視
- ✓ 一方で戦略的な投資機会を模索

ご清聴ありがとうございました。

IRに関するお問い合わせ
toushika@index-hd.com