

2015年9月期 第1四半期決算説明会

2015年2月5日

株式会社セプテーニ・ホールディングス
<http://www.septeni-holdings.co.jp>
証券コード：4293



1. 四半期連結決算概要
2. ネットマーケティング事業
3. メディアコンテンツ事業
4. 業績予想と中期経営方針
5. 補足資料

1. 四半期連結決算概要

連結

売上高 **14,026**百万円 (前年同期比**11.9%**増)

営業利益 **429**百万円 (前年同期比**37.1%**減)

営業利益は期初予想を約**43%**上回る着地

ネット
マーケティング
事業

売上高 **13,299**百万円 (前年同期比**20.4%**増)

営業利益 **691**百万円 (前年同期比**12.9%**減)

順調に業容拡大、海外売上高比率は約**13%**に

メディア
コンテンツ
事業

売上高 **794**百万円 (前年同期比**9.1%**減)

営業利益 **-155**百万円 (前年同期比**113**百万円減)

モバイルゲーム、マンガコンテンツともに先行投資を積極化

ネットマーケティング事業の順調な業容拡大により**二ケタ増収**を維持

営業利益は業績予想を約**43%上回る**が、メディアコンテンツ事業の先行投資等により減益に

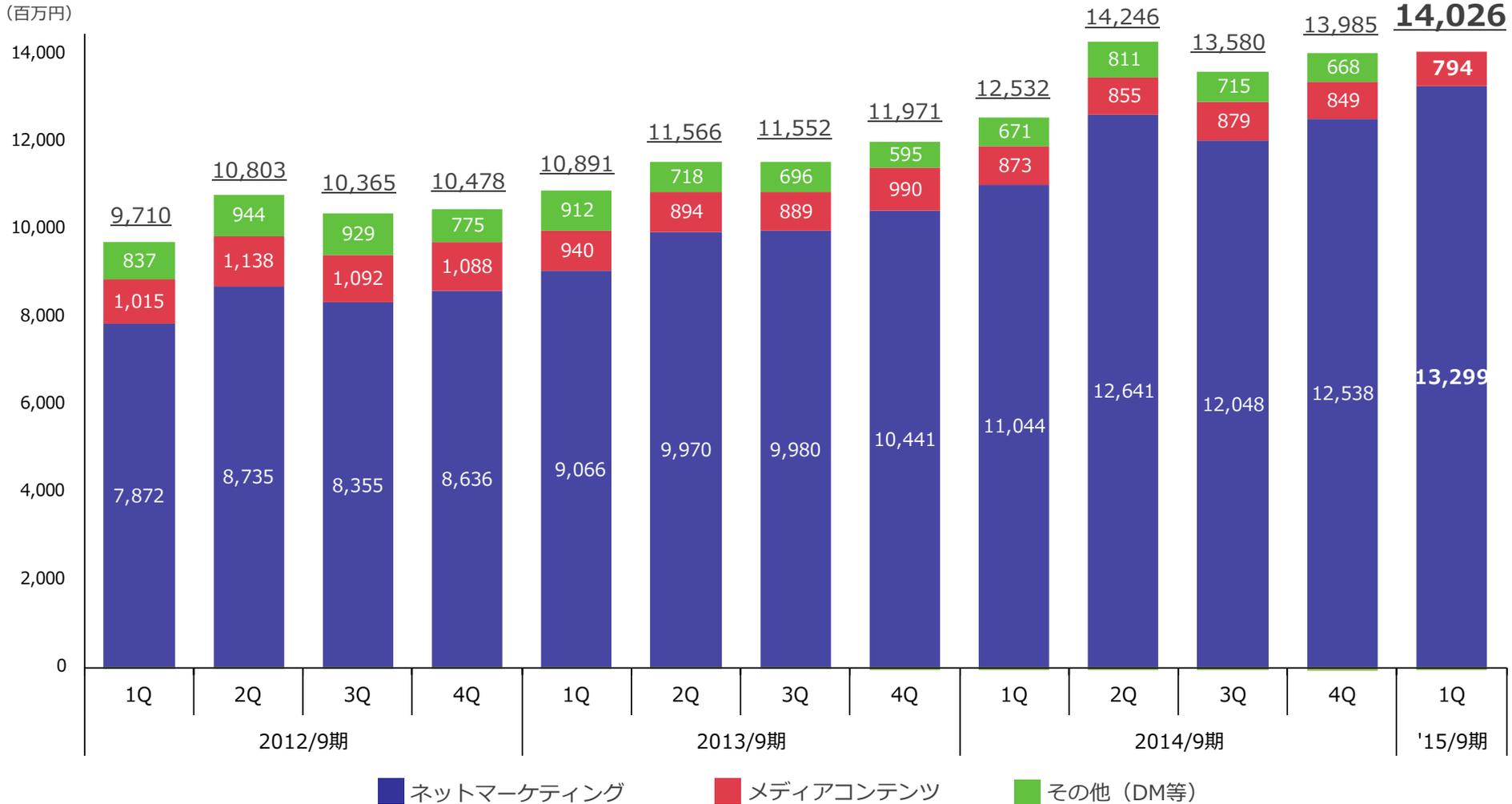
DM事業子会社売却に伴う特別利益により当期純利益は**過去最高**を更新

(単位：百万円)	2015年9月期 1Q			2014/9期 1Q (前年同期)		2015/9期 1Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
売上高	14,026	100.0%	+11.9%	12,532	100.0%	14,000
売上総利益	2,533	18.1%	-1.7%	2,578	20.6%	—
販売管理費	2,103	15.0%	+11.0%	1,895	15.1%	—
営業利益	429	3.1%	-37.1%	682	5.5%	300
経常利益	480	3.4%	-34.9%	737	5.9%	300
当期純利益	1,034	7.4%	+150.2%	413	3.3%	1,000
EBITDA	525	3.8%	-30.5%	755	6.0%	

※ EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

売上高（事業区分別）

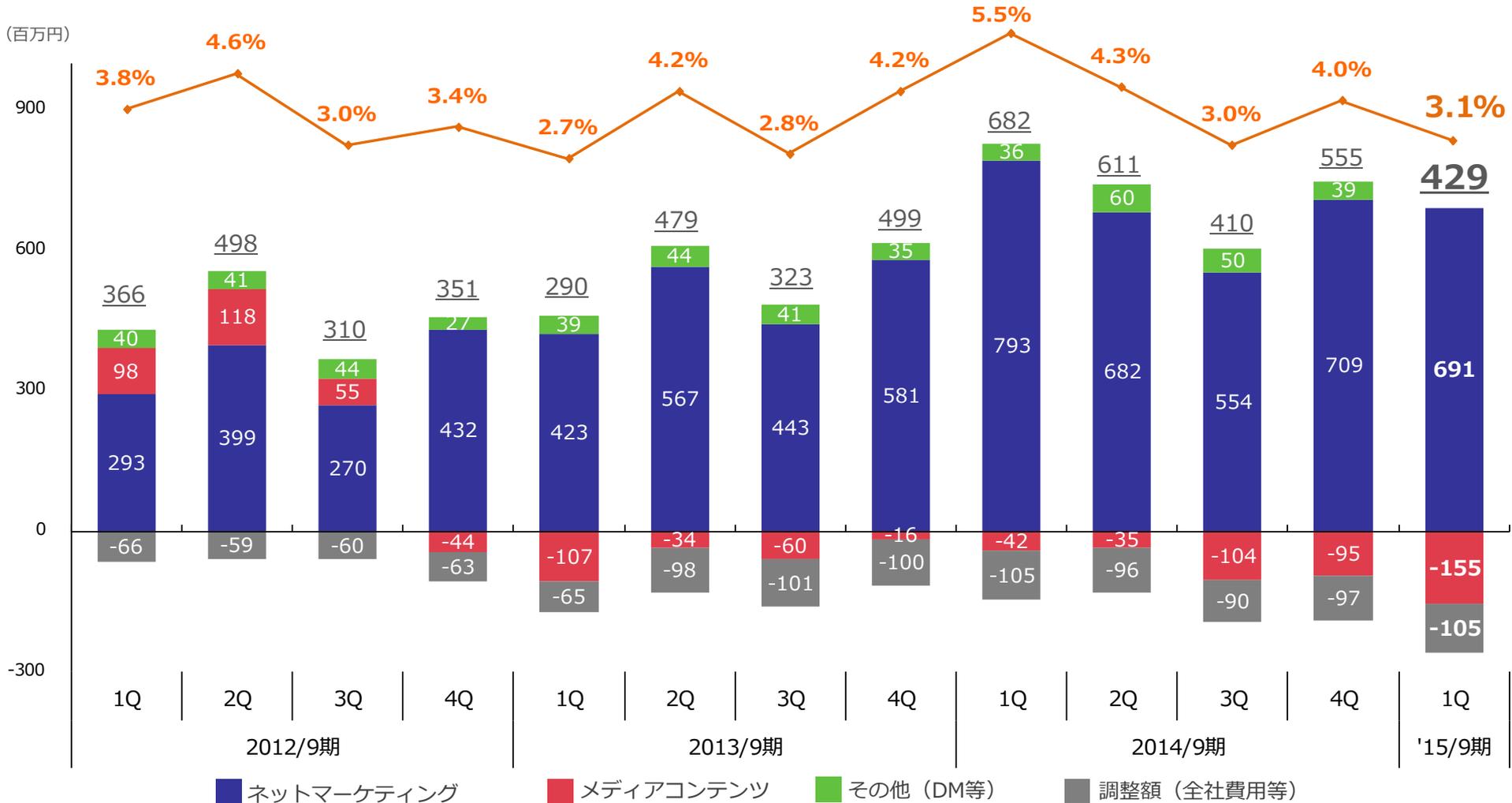
DM事業を売却するも、連結売上高は1Qとしては過去最高



※ 各事業にはセグメント間売上高が含まれているため、各事業の売上高の合計と連結売上高（下線付数値）は一致しない

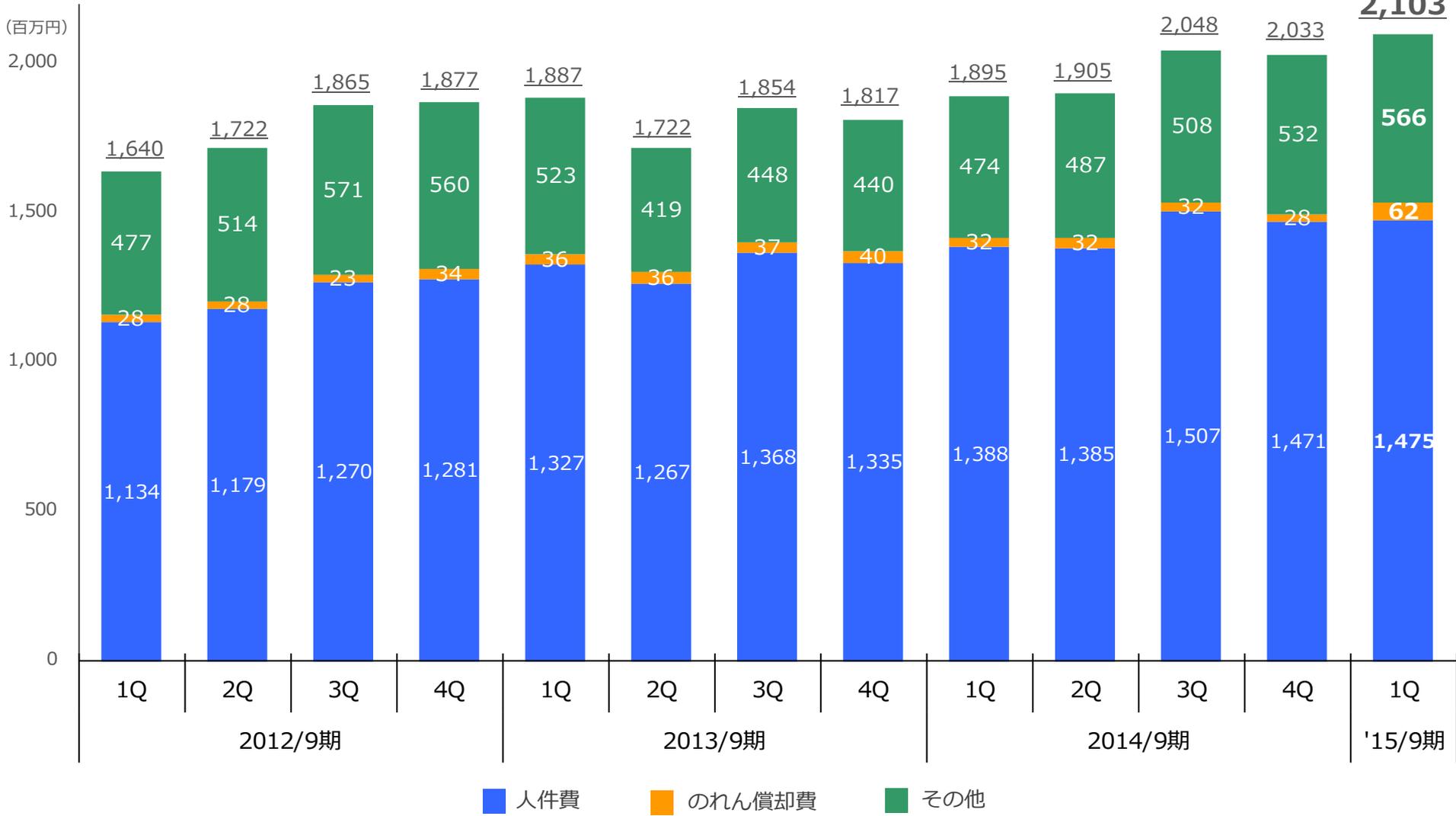
営業利益（事業区分別）

1Qとしては過去2番目の水準



販売管理費

人件費、のれん償却費、事務所賃料等が増加



2. ネットマーケティング事業

順調に業容拡大、売上高・売上総利益は**過去最高を更新**

2014年7月に子会社化した韓国のネット広告企業を当四半期より連結開始のれん償却費等で販売管理費が増加

海外売上が伸長し構成比が約**13%**にまで高まるとともに、ソーシャル事業も拡大

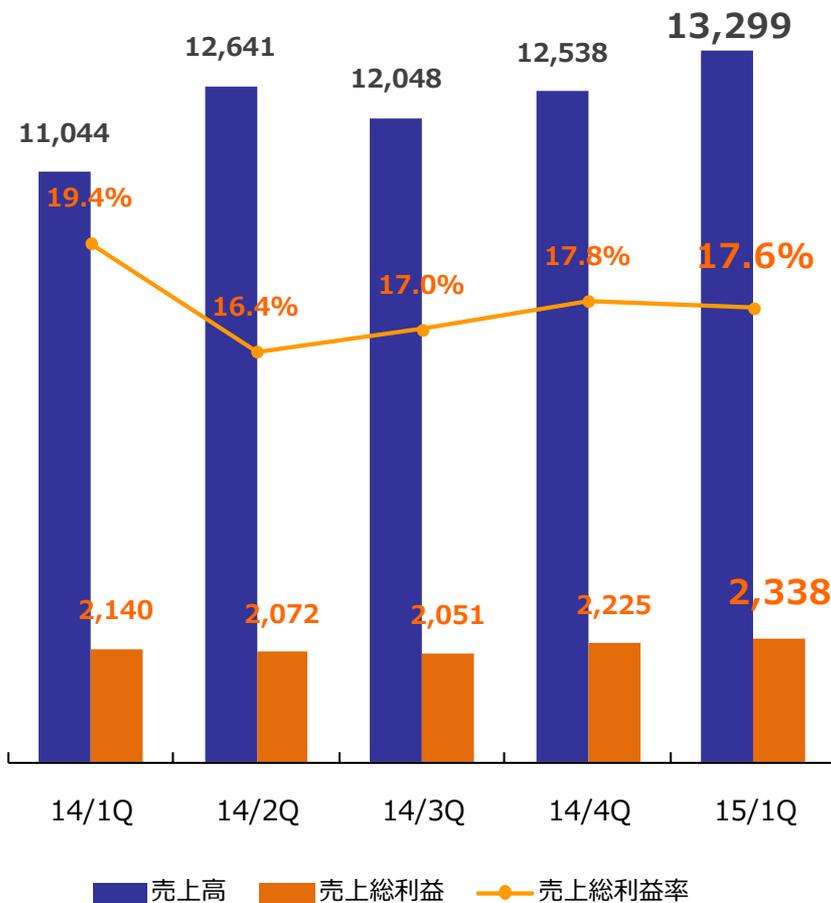
営業利益は期初予想を上回るも、前年同期の一時的な総利益増加要因の反動で減益に

(単位：百万円)	2015年9月期 1Q			2014/9期 1Q (前年同期)	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	13,299	100.0%	+20.4%	11,044	100.0%
売上総利益	2,338	17.6%	+9.3%	2,140	19.4%
販売管理費	1,647	12.4%	+22.4%	1,346	12.2%
営業利益	691	5.2%	-12.9%	793	7.2%

売上高・売上総利益

ともに過去最高を更新

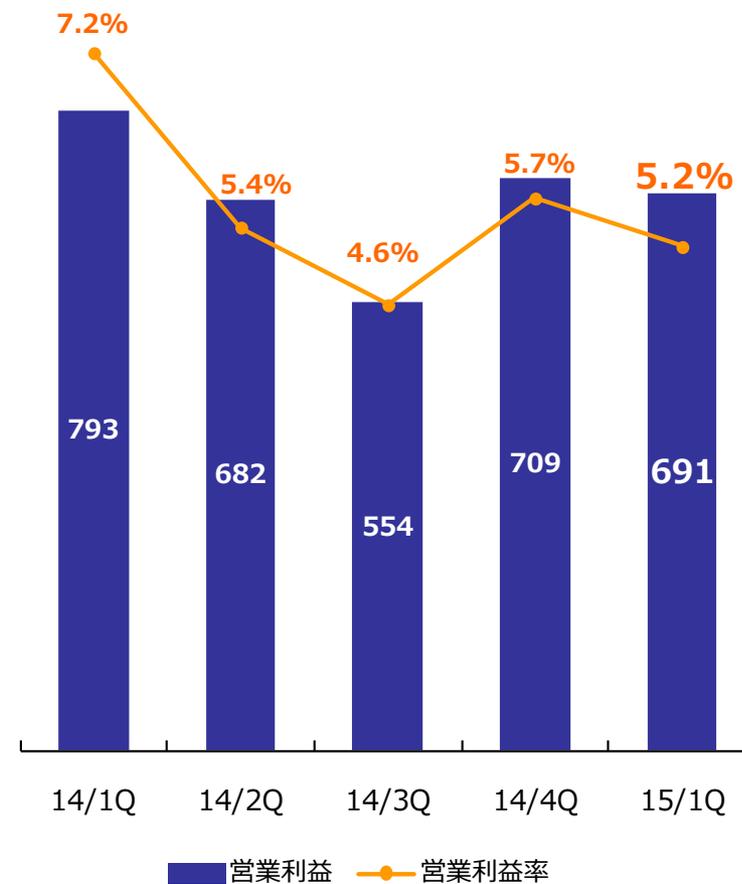
(百万円)



営業利益

コスト増を吸収し
営業利益率5%台を確保

(百万円)



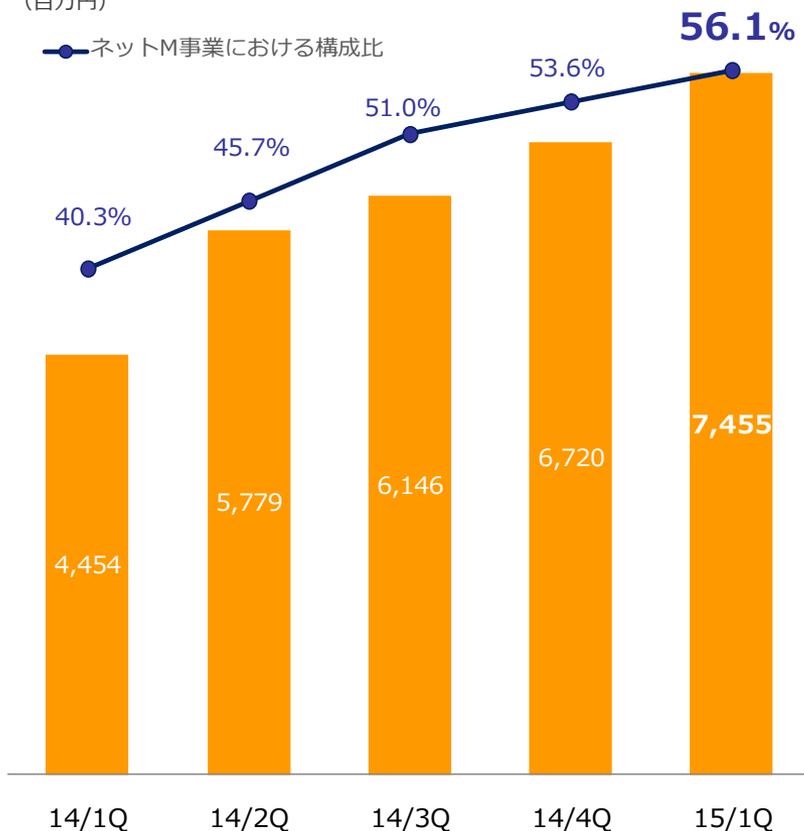
スマートフォン広告売上高は前年同期比約**1.6倍**に拡大

ネイティブ広告の商品ラインアップが拡大、取扱高は前四半期比で**2倍**以上に急成長

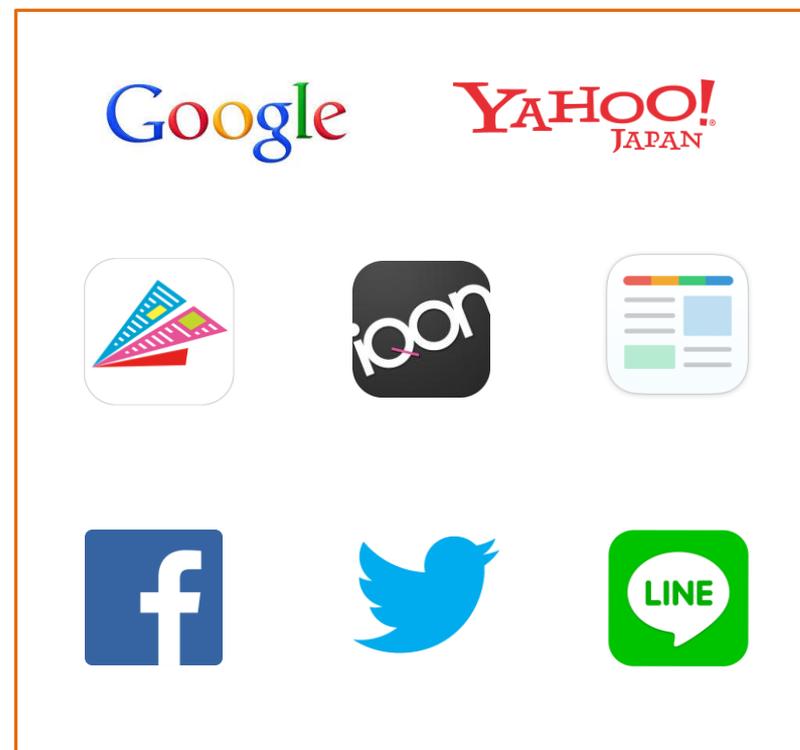
スマートフォン広告売上推移

(百万円)

● ネットM事業における構成比



主な取扱メディア



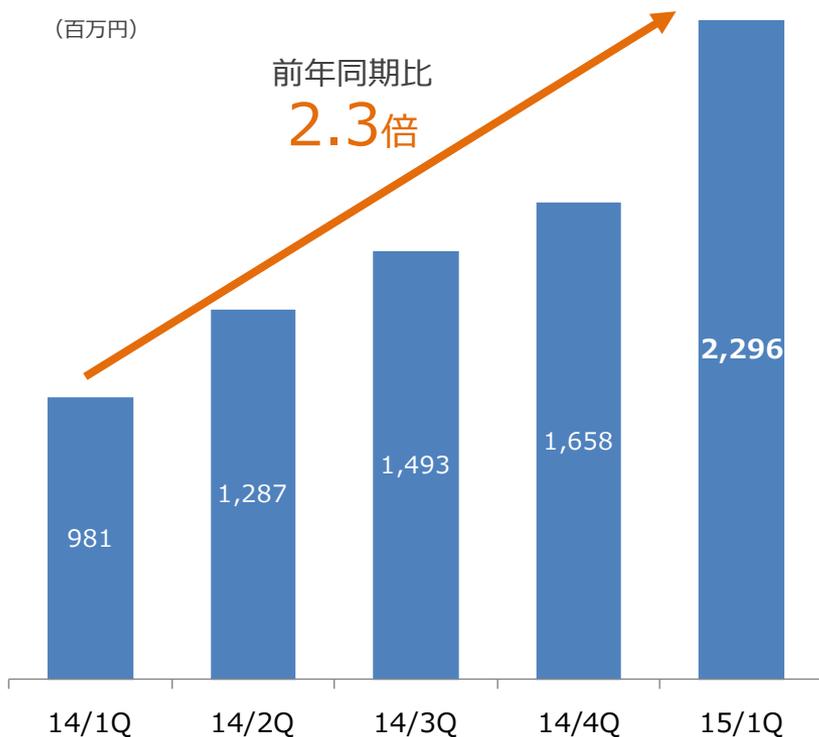
Facebook関連サービスで海外案件が増加

Twitter広告の成長加速も寄与し、事業売上高は前年同期比約**2.3**倍に

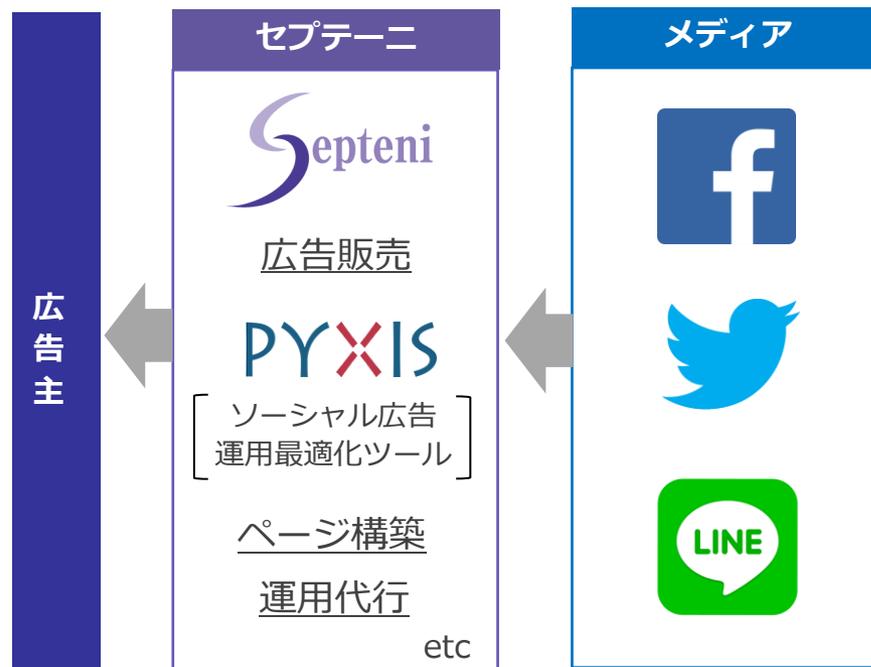
ソーシャル事業売上推移

(Facebook、Twitter、LINEの合計)

(百万円)



ビジネスモデル

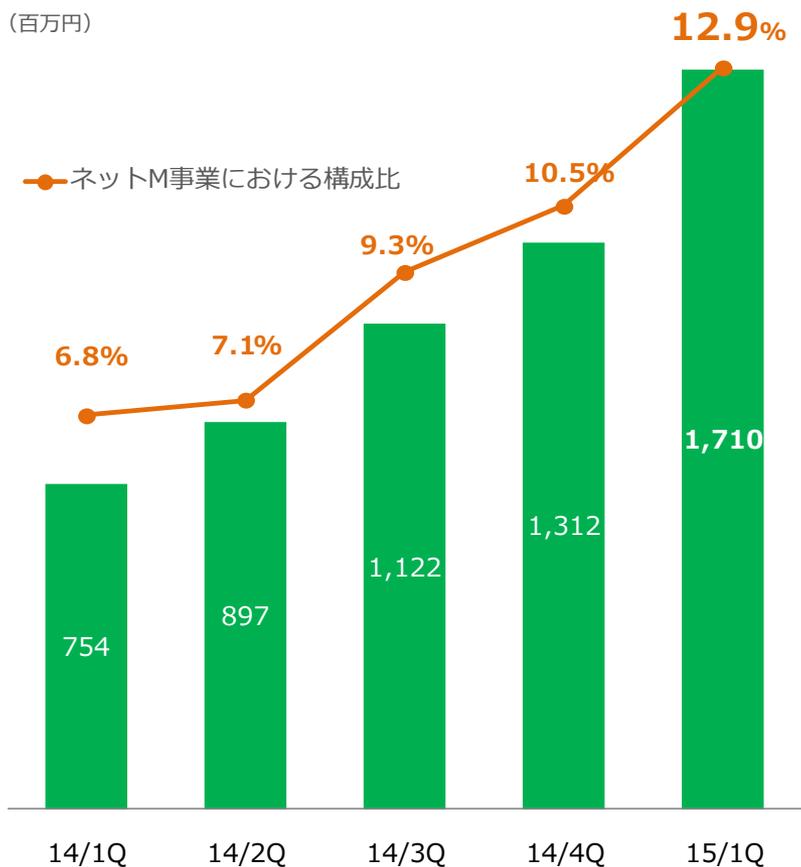


韓国子会社の連結開始により顧客数が大幅に増加

売上高は前年同期比約**2.3倍**に拡大

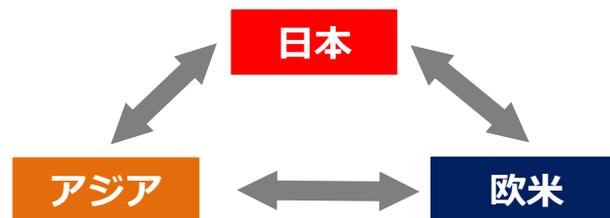
海外売上推移

(百万円)



ビジネスモデル

海外に**4か所**の営業拠点を展開し、
ネット広告の**クロスボーダー取引体制**を構築



3. メディアコンテンツ事業

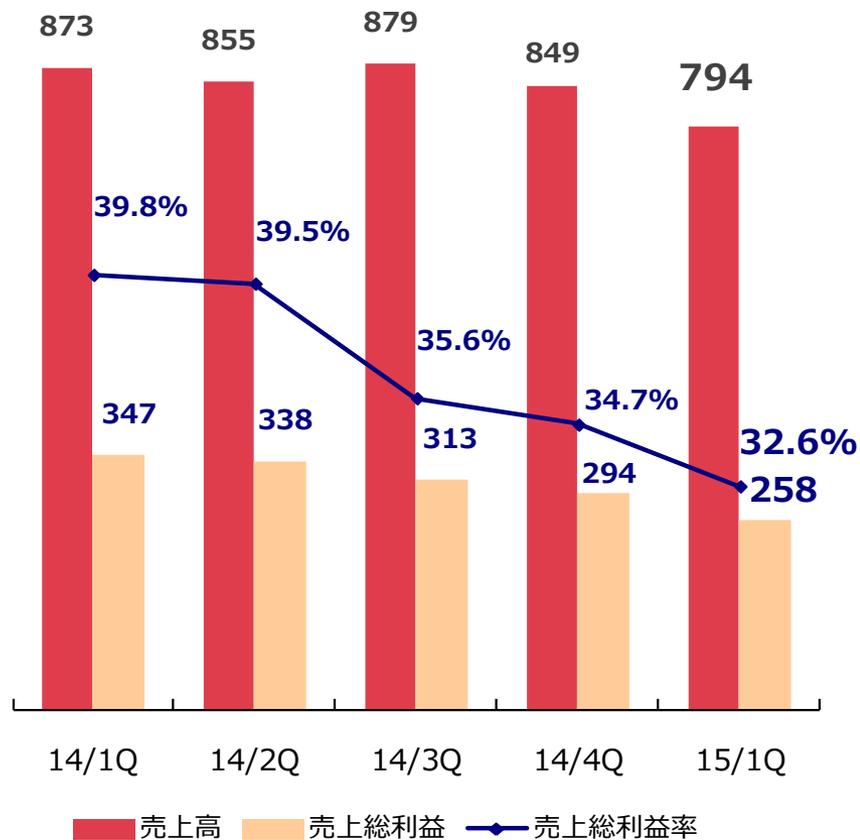
モバイルゲーム「大乱闘!!ドラゴンパレード」のリリースが1月に延期されたため減収一方で、広告宣伝費等の経費も抑制できたため、アクセルマークは期初予想比で赤字幅縮小

マンガコンテンツ事業では、作家育成や配信サービス充実のため先行投資を拡大新規事業に係る営業損失は120百万円に増加

(単位：百万円)	2015年9月期 1Q			2014/9期 1Q (前年同期)	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	794	100.0%	-9.1%	873	100.0%
売上総利益	258	32.6%	-25.6%	347	39.8%
販売管理費	414	52.2%	+6.3%	389	44.6%
営業利益	-155	-19.6%	(-113)	-42	-4.8%

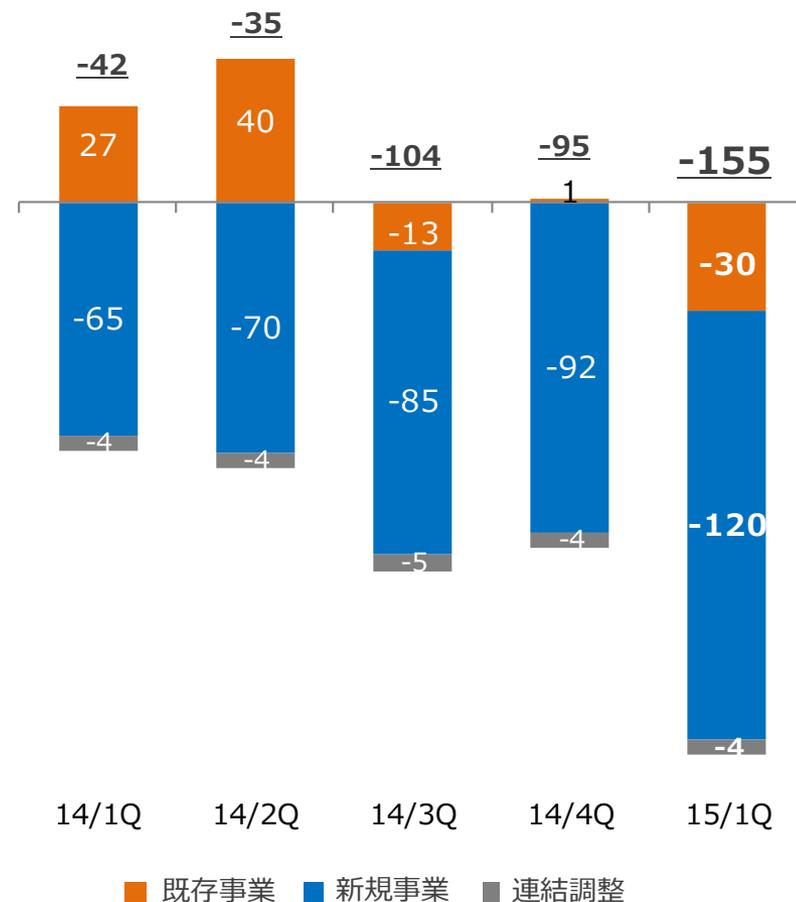
売上高・売上総利益

(百万円)



営業利益

(百万円)



2Qリリースの新タイトル



©SEGA Networks / AXEL GameStudio

「大乱闘!!ドラゴンパレード」

(セガネットワークスとの協業タイトル)

2015/1/22 配信開始のネイティブアプリ

2/4までに**50万DL**を突破

今後リリース予定のタイトル



©AXEL MARK / ©フジテレビジョン/developed by クリームフィールド



これがスマホ×王道RPGの答え

DIRGE OF ROAR
ダージュー・オブ・ロア

※タイトルは仮となります

2015年春リリース予定

累計ダウンロード数が**100万DL**を突破

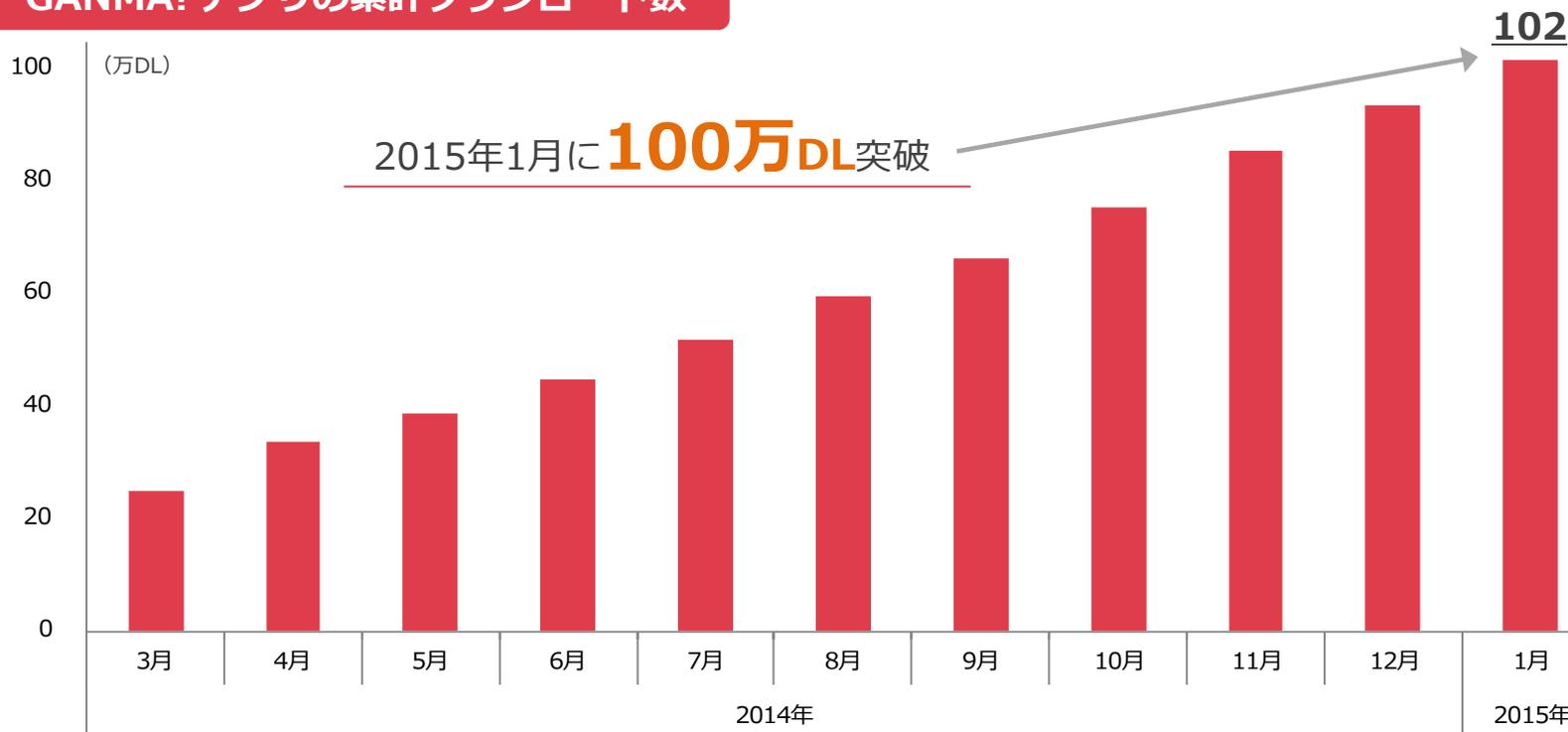
月間PV数が**1.7億PV**を突破（2015年1月）

「**武蔵くんと村山さんは付き合ってみた。**」が
「次にくるマンガ大賞」（niconicoとダ・ヴィンチが創設）の
紙になってほしいWebマンガ部門で**7位**にランクイン



© COMICSMART INC.

GANMA! アプリの累計ダウンロード数



4. 2Q業績予想と中期経営方針

ネットマーケティング事業は堅調に推移しており、増収増益を見込む

メディアコンテンツ事業は新作ゲームの投入で増収を見込むが、
モバイルゲーム事業における広告宣伝費及び開発費の増加や
マンガコンテンツ事業への先行投資により、赤字幅は拡大する見通し

(単位：百万円)			2014年9月期 2Q累計実績			2015年9月期 2Q累計予想	予想成長率 (累計期間)
	1Q実績	2Q実績	1Q実績	2Q予想			
売上高	12,532	14,246	26,779	14,026	15,200	29,226	+9.1%
営業利益	682	611	1,293	429	550	979	-24.3%
経常利益	737	642	1,380	480	590	1,070	-22.5%
当期純利益	413	375	789	1,034	350	1,384	+75.4%

(単位：百万円)

	売上高			営業利益		
	2014/9期 2Q実績	2015/9期 2Q予想	前年同期比	2014/9期 2Q実績	2015/9期 2Q予想	前年同期比
ネット マーケティング	12,641	14,300	+13.1%	682	817	+19.7%
メディア コンテンツ	855	970	+13.3%	-35	-162	(-126)
その他 (DM)	811	-	(-811)	60	-	(-60)
消去・全社	-61	-70	(-8)	-96	-105	(-8)
連結	14,246	15,200	+6.7%	611	550	-10.0%

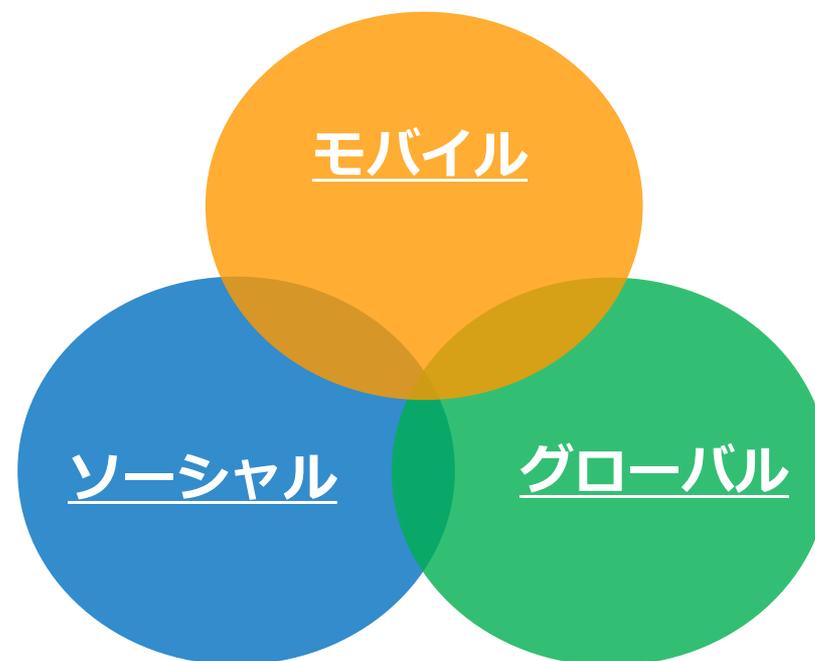
コンセプト

注力分野

「利益倍増」

高収益事業の構成比アップ

広告に次ぐ事業の柱をつくる



本日はありがとうございました。

お問い合わせ先

株式会社セプテーニ・ホールディングス

<http://www.septeni-holdings.co.jp>

経営企画部 広報・I R課

TEL : 03-6857-7258 E-mail : koho@septeni-holdings.co.jp

このプレゼンテーション資料に記載された弊社の将来に関する意見や予測及び計画は、2015年2月5日現在の弊社の判断であり、その正確性を保証するものではありません。
世界情勢の変動に関わるリスクやその他様々な不確定要因により、実際の業績が記載の予測と大きく異なる可能性があります。

5. 補足資料

2014年12月31日現在

会 社 名	株式会社セプテーニ・ホールディングス
代 表 者	代表取締役社長 佐藤 光紀
所 在 地	東京都新宿区西新宿8-17-1 住友不動産新宿グランドタワー
証 券 コ ー ド	4 2 9 3 (JASDAQ)
事 業 内 容	インターネット事業を中心に事業展開する企業グループを統括する持株会社
設 立 日	1990年10月29日
資 本 金	2,064百万円
発 行 済 株 式 数	27,690,000株 (うち自己株式1,784,600株)
連 結 従 業 員 数	775名 (正社員) 、 921名 (就業員)

純粋持株会社

(株)セプテーニ・ホールディングス

2015年2月5日現在

ネットマーケティング事業

(株)セプテーニ	インターネット広告	Septeni America, Inc.	北米地域におけるインターネットマーケティング事業
MANGO(株)	SEMオペレーション	Septeni Europe Co.,Ltd	欧州地域におけるインターネットマーケティング事業
(株)Vasara	インターネット広告	SEPTENI TECHNOLOGY CO., LTD.	ウェブサービスの開発等
(株)ハイスコア	ソーシャルメディアマーケティング支援事業	JNJ INTERACTIVE INC.	韓国におけるインターネットマーケティング事業
(株)イーグルアイ	アドネットワーク事業	(株)セプテーニ・クロスゲート	アフィリエイトネットワーク
(株)セプテーニ・オリジナル	自社サービスの企画・開発	(株)エイエスピー	eマーケティングソリューション事業
Septeni Asia Pacific Pte. Ltd.	アジア太平洋地域におけるインターネット広告事業	トライコーン(株)	CRMサービス事業

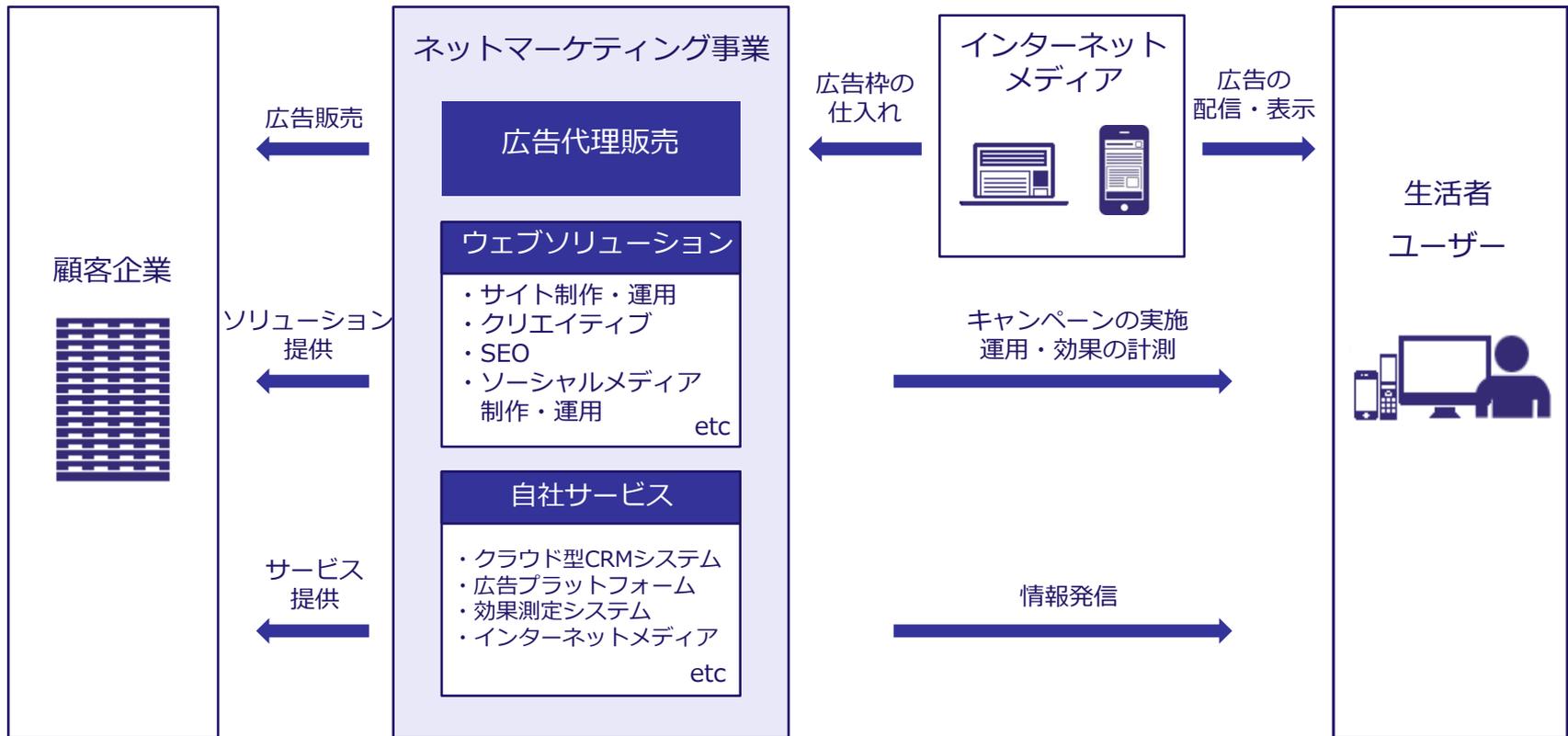
メディアコンテンツ事業

アクセルマーク(株)	モバイルコンテンツ事業	ビビビット(株)	マッチング型人材採用プラットフォーム事業
コミックスマート(株)	マンガコンテンツ事業	gooddo(株)	社会貢献プラットフォーム運営事業

新規事業開発

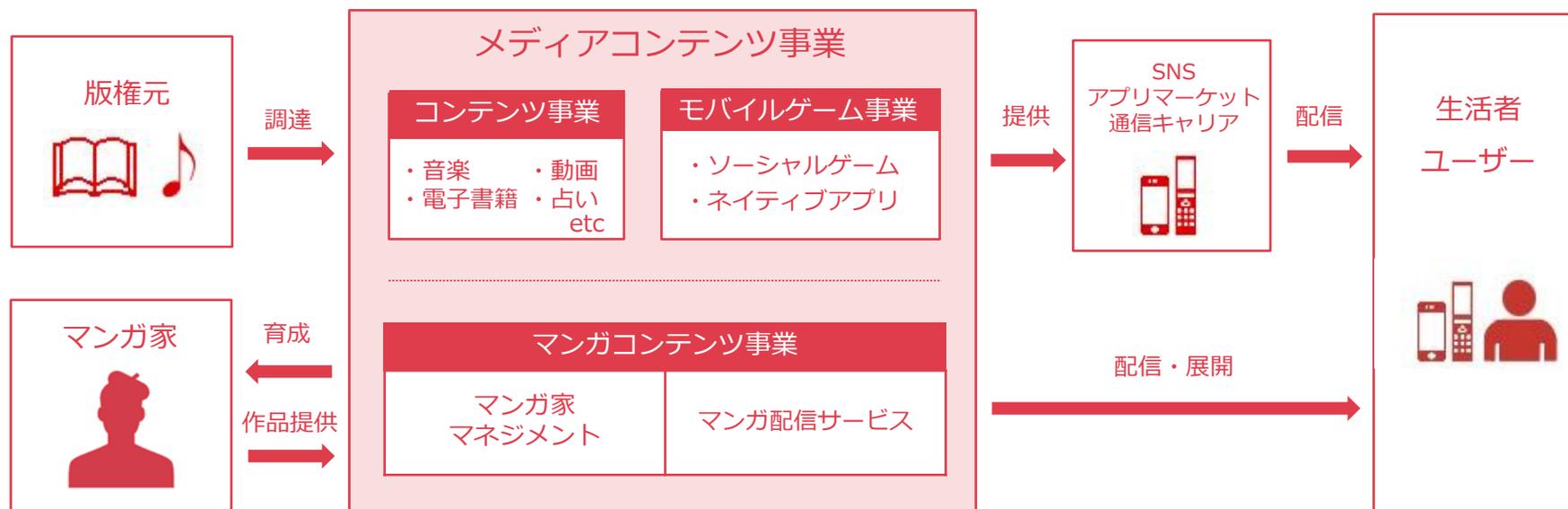
(株)セプテーニ・ベンチャーズ

インターネットを活用した包括的な**マーケティング支援サービス**を企業向けに展開。
 インターネット広告の販売や各種ウェブソリューションの提供をはじめ、
自社サービスとしてアドネットワーク等のマーケティングプラットフォームや
 クラウド型CRMサービスの運営も手がける。



主にスマートフォン向けにソーシャルゲームをはじめとする**各種デジタルコンテンツを企画・開発**し、SNSやアプリマーケット等様々なプラットフォームを通じて生活者に提供。

また、**自社IP（知的財産）の企画・開発**を目的に、マンガ家の育成・輩出、マンガ配信サービスの運営を手がける。



	2015年9月期 1Q末	2014年9月期 期末	増減	主な変動
流動資産合計	18,922	18,115	+807	現金及び預金 + 1,245 受取手形及び売掛金 - 368
固定資産合計	3,069	3,510	-440	繰延税金資産 - 343 投資有価証券 - 58
資産合計	21,992	21,625	+366	
流動負債合計	10,727	11,069	-342	短期借入金 + 361 未払法人税等 - 815
固定負債合計	283	352	-69	
負債合計	11,010	11,422	-411	
純資産合計	10,981	10,203	+778	利益剰余金 + 805
負債・純資産合計	21,992	21,625	+366	

	2015年9月期 1Q (10-12月)	主な内訳	2014年9月期 1Q (10-12月)
営業活動による キャッシュ・フロー	△150	税金等調整前当期純利益 + 1,650 子会社株式売却益△1,098 法人税等の支払い△869	202
投資活動による キャッシュ・フロー	1,263	子会社株式の売却による収入 + 1,249	1
財務活動による キャッシュ・フロー	85	借入金の増減 + 311 配当金の支払い△228	△118
現金及び現金同等物に 係る換算差額	43		15
現金及び現金同等物の 増減額	1,241		101
現金及び現金同等物の 期末残高	9,929		6,671

(単位：人)

