

2015年9月期
第2四半期決算説明会

2015年4月30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. 2Q累計の連結業績と3Q業績予想
5. 補足資料

1. 四半期連結決算概要

連結

売上高 **15,495**百万円 (前年同期比**8.8%**増)

営業利益 **616**百万円 (前年同期比**0.9%**増)

営業利益は期初予想を約**12%**上回る着地となり**増益**を確保

ネット
マーケティング
事業

売上高 **14,615**百万円 (前年同期比**15.6%**増)

営業利益 **830**百万円 (前年同期比**21.7%**増)

着実に成長し収益性が向上、営業利益も**過去最高**を更新

メディア
コンテンツ
事業

売上高 **953**百万円 (前年同期比**11.4%**増)

営業利益 **-118**百万円 (前年同期比**83**百万円減)

モバイルゲーム事業でネイティブゲームの新タイトルを2本投入

ネットマーケティング事業の利益拡大が連結業績を牽引

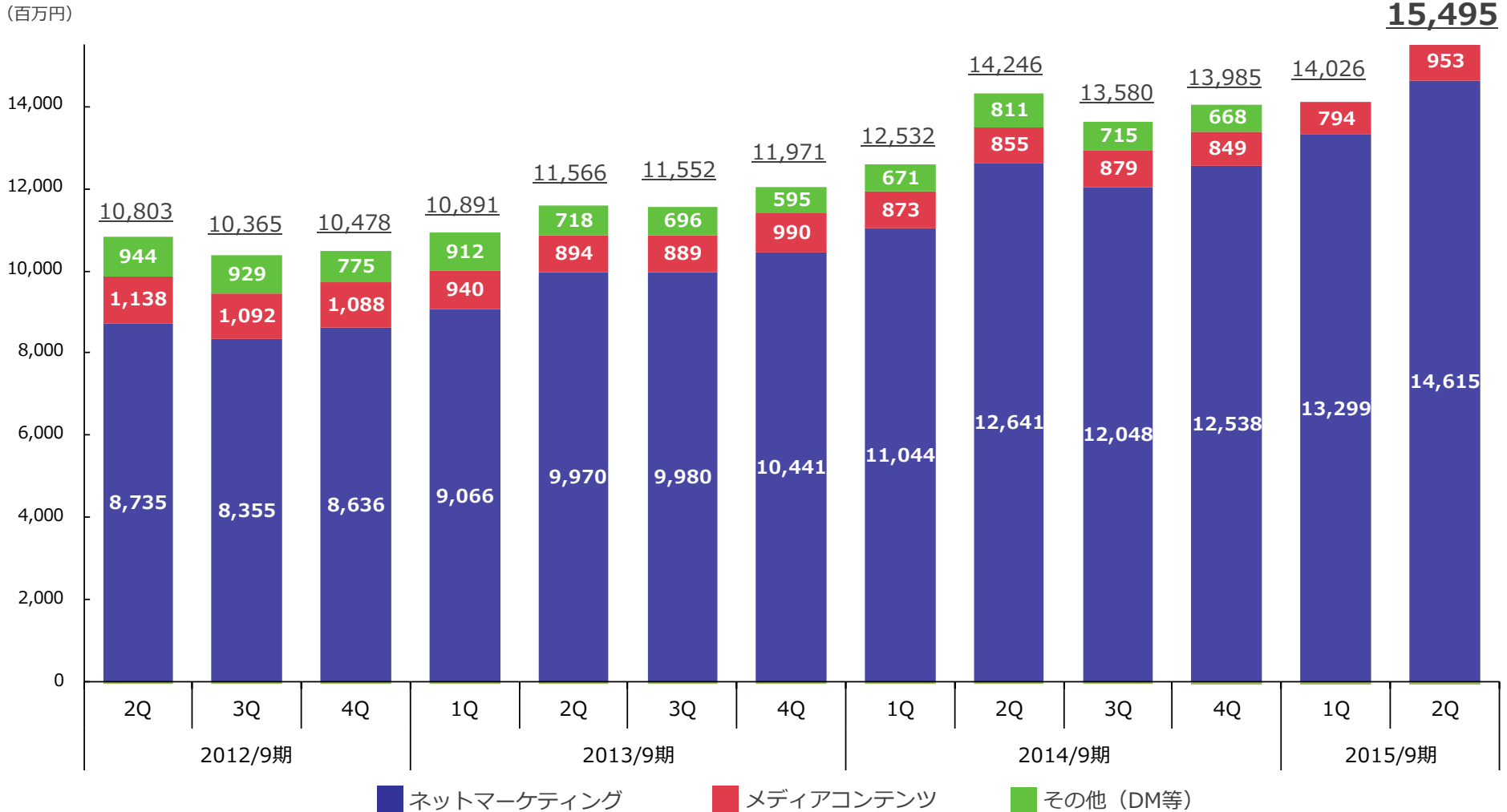
- 売上高、売上総利益が**過去最高**を更新、総利益率も改善
- メディアコンテンツ事業の先行投資やDM事業売却によるマイナスをカバーして**営業増益**を確保

(単位：百万円)	2015年9月期 2Q			2014/9期 2Q (前年同期)		2015/9期 2Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
売上高	15,495	100.0%	+8.8%	14,246	100.0%	15,200
売上総利益	2,801	18.1%	+11.3%	2,516	17.7%	—
販売管理費	2,184	14.1%	+14.7%	1,905	13.4%	—
営業利益	616	4.0%	+0.9%	611	4.3%	550
経常利益	714	4.6%	+11.3%	642	4.5%	590
当期純利益	432	2.8%	+15.1%	375	2.6%	350
EBITDA	719	4.6%	+4.5%	688	4.8%	

※ EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

売上高（事業区分別）

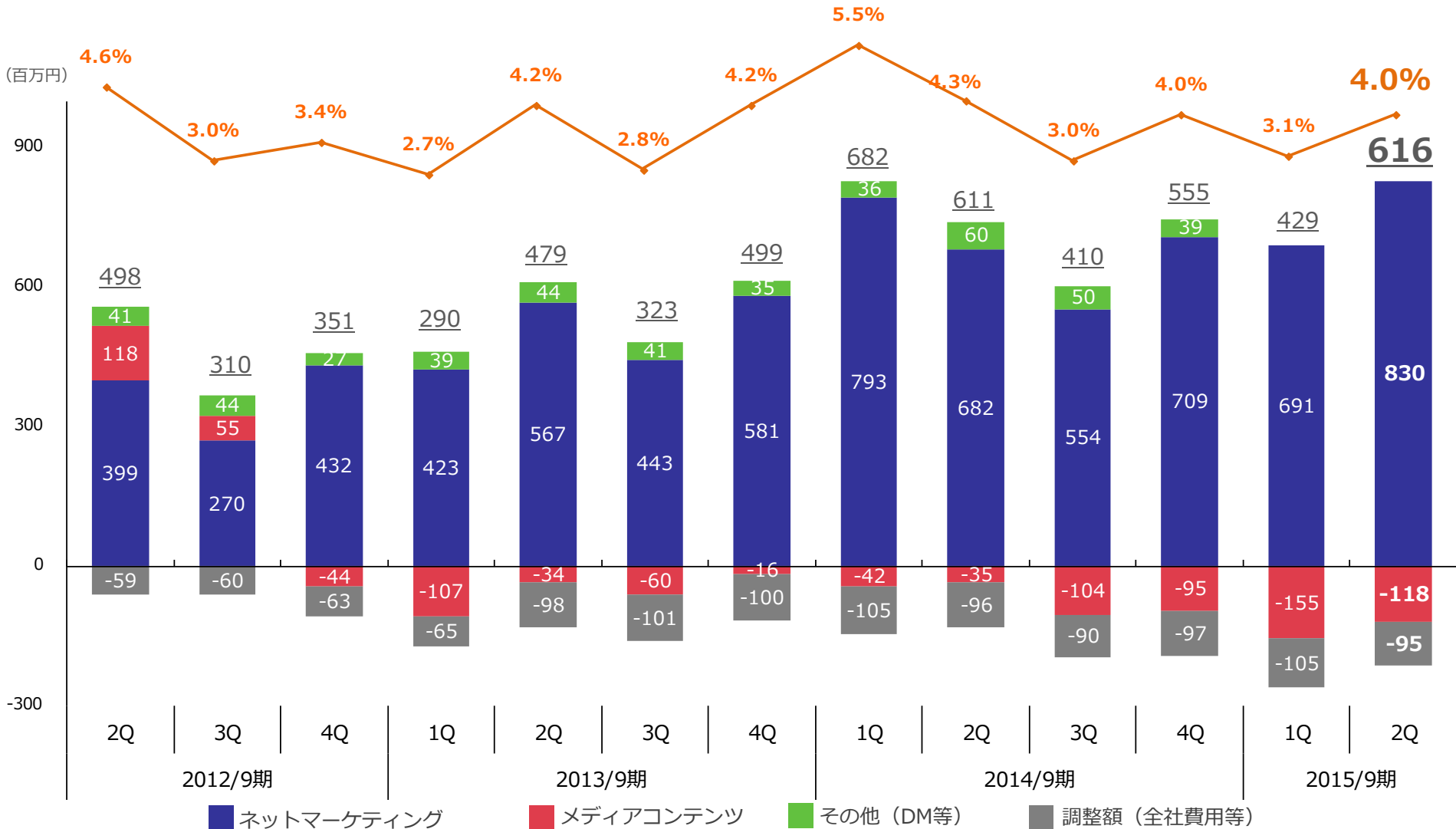
連結売上高は前四半期比で10.5%増となり**過去最高**を更新



※ 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

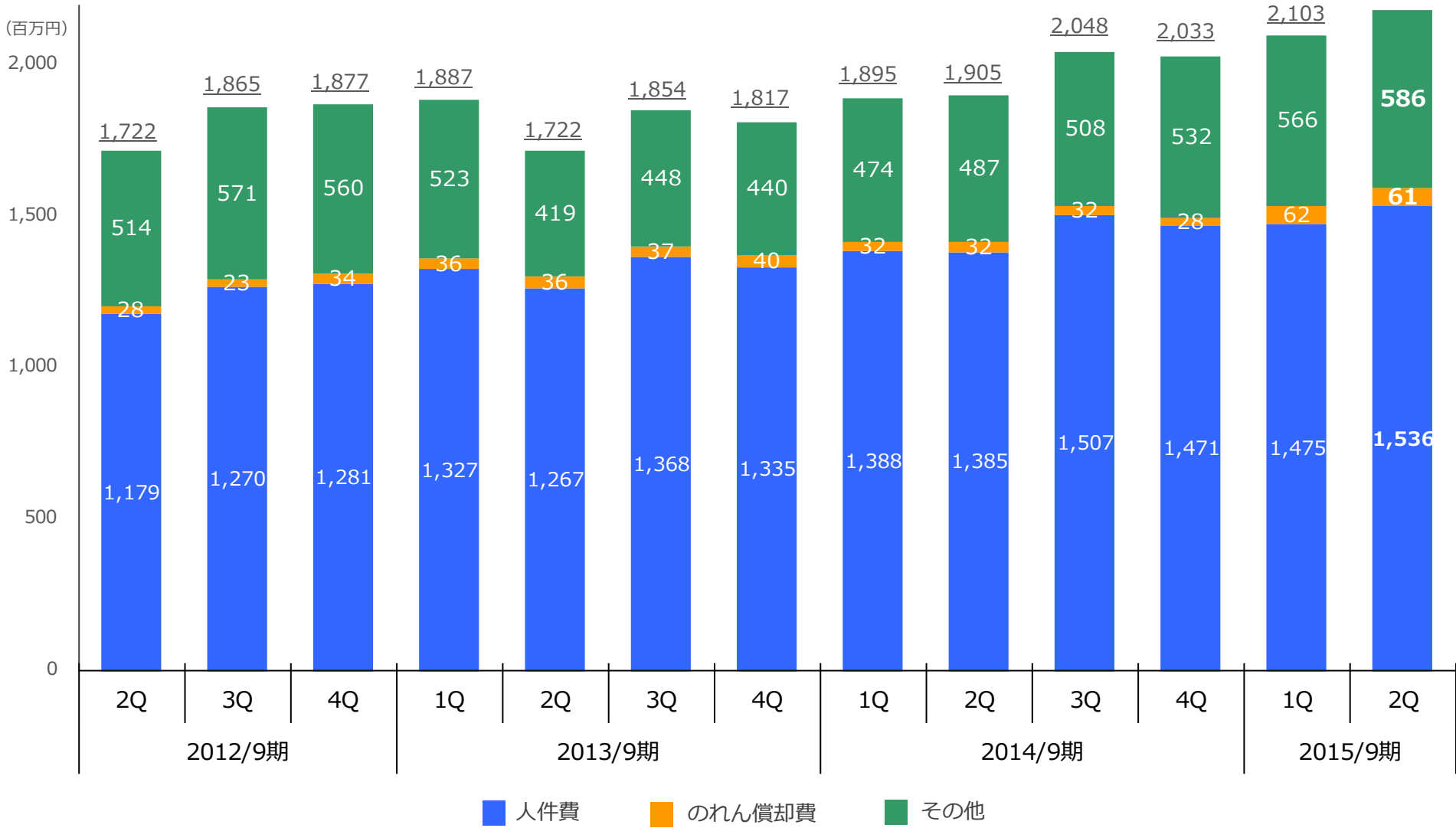
営業利益（事業区分別）

2Qとしては過去最高を更新



販売管理費

前年同期比で人件費、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

売上高、売上総利益、営業利益の全指標で過去最高を更新

売上総利益率が大幅に改善

人件費やのれん償却費等による販売管理費の増加をカバーし営業利益率は5.7%に向上

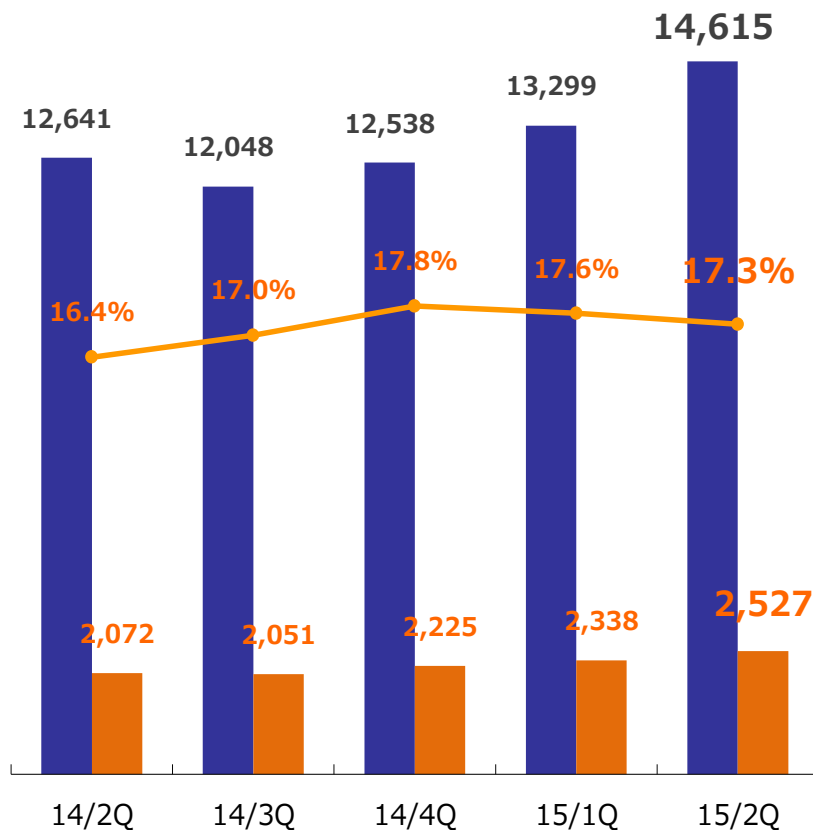
スマホ広告が引き続き伸長、構成比は58%に

(単位：百万円)	2015年9月期 2Q			2014/9期 2Q (前年同期)	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	14,615	100.0%	+15.6%	12,641	100.0%
売上総利益	2,527	17.3%	+21.9%	2,072	16.4%
販売管理費	1,696	11.6%	+22.0%	1,390	11.0%
営業利益	830	5.7%	+21.7%	682	5.4%

売上高・売上総利益

ともに過去最高を更新

(百万円)

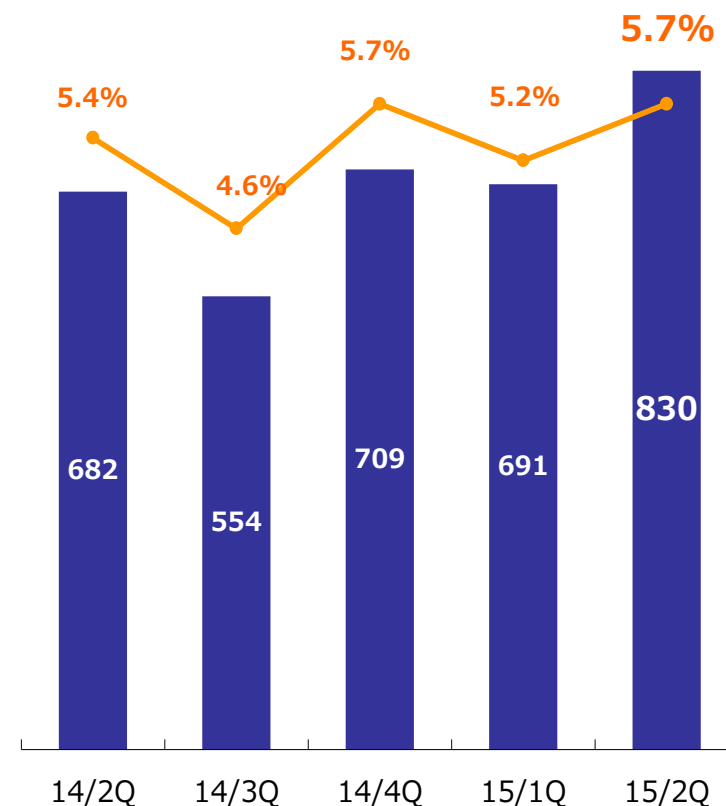


■ 売上高 ■ 売上総利益 ● 売上総利益率

営業利益

過去最高を更新

(百万円)

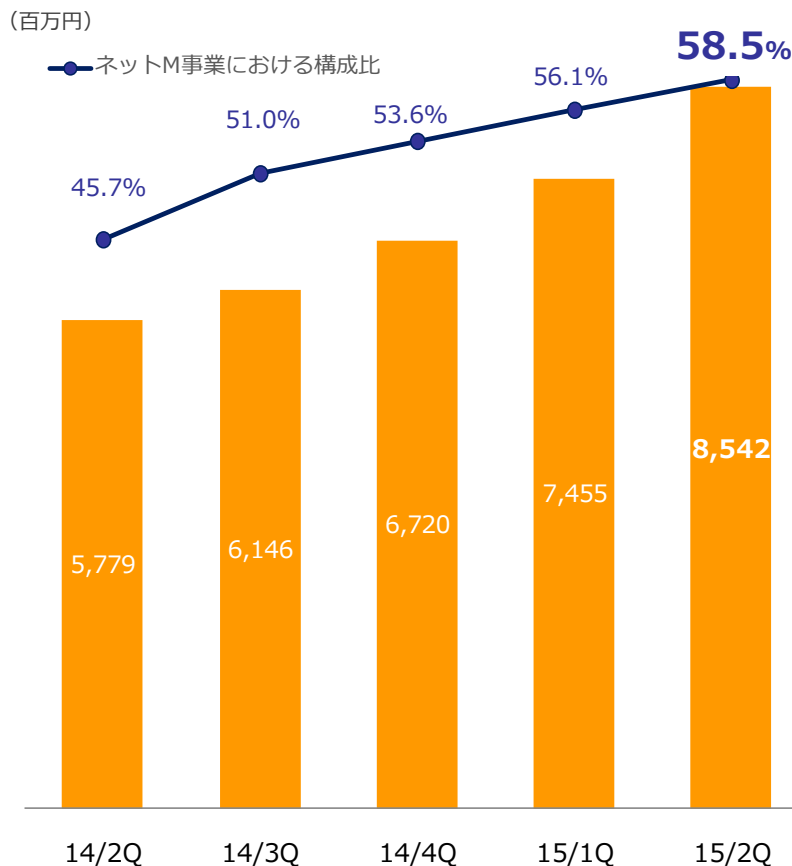


■ 営業利益 ● 営業利益率

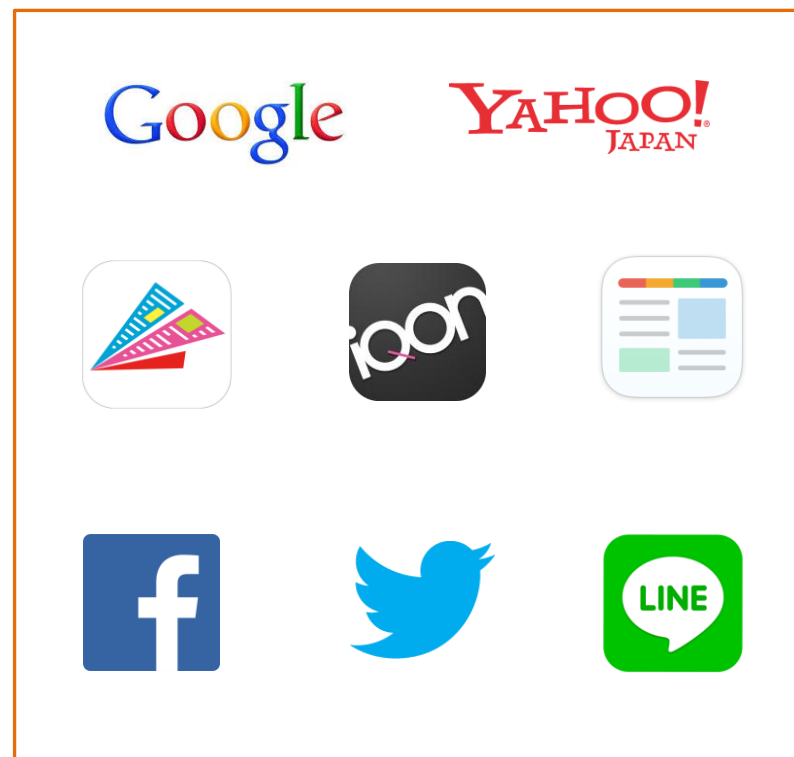
スマートフォン広告売上高は前年同期比約**1.5倍**に拡大

Gunosy、SmartNewsを中心にネイティブ広告の高成長が続く

スマートフォン広告売上推移



主な取扱メディア



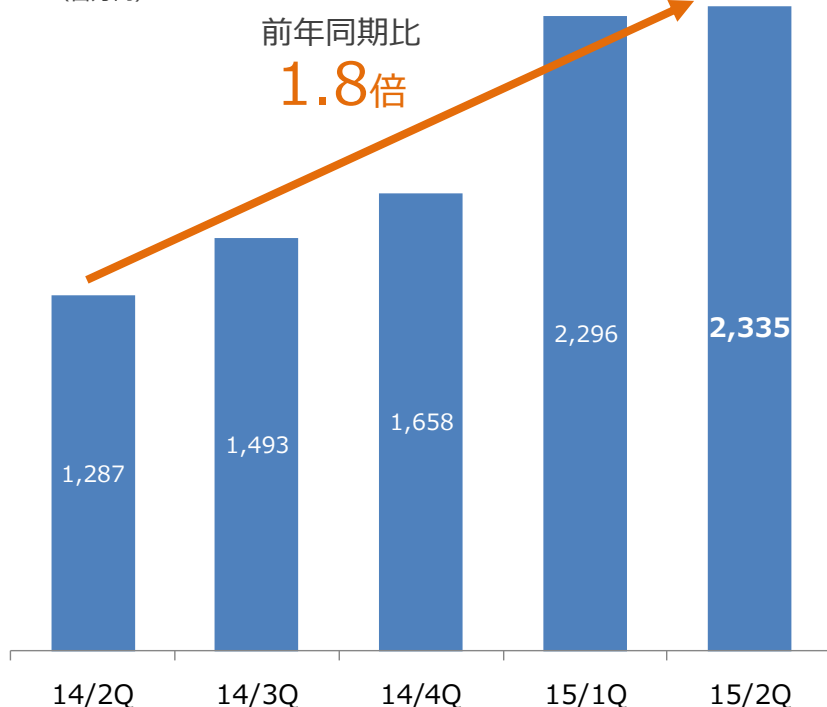
Facebook広告では、国内においては海外向け配信の拡大等により堅調に推移する一方、季節性の影響により韓国子会社取扱い分が前四半期比で減少

Twitter広告は高成長を継続、ソーシャル事業売上高は前年同期比約**1.8倍**に

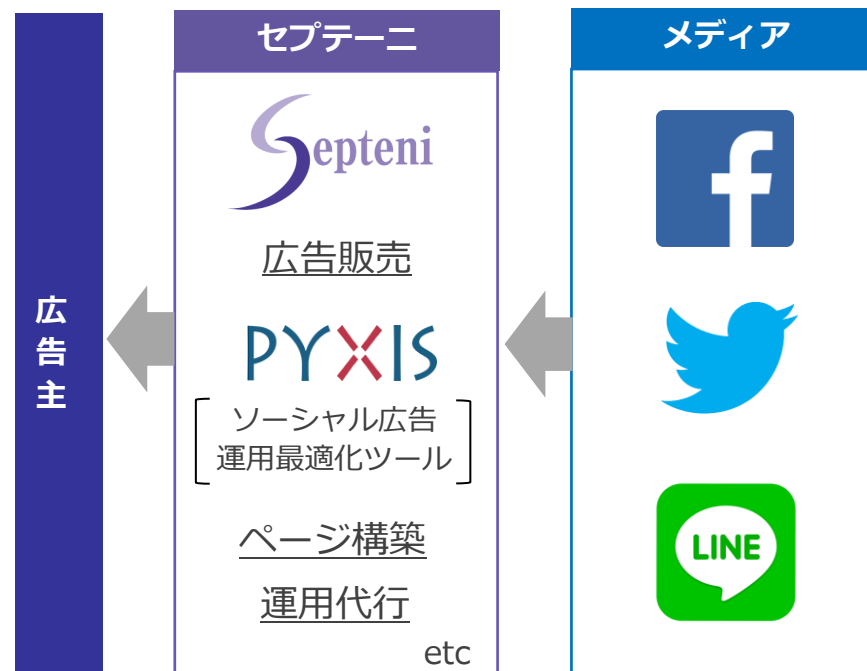
ソーシャル事業売上推移

(Facebook、Twitter、LINEの合計)

(百万円)



ビジネスモデル

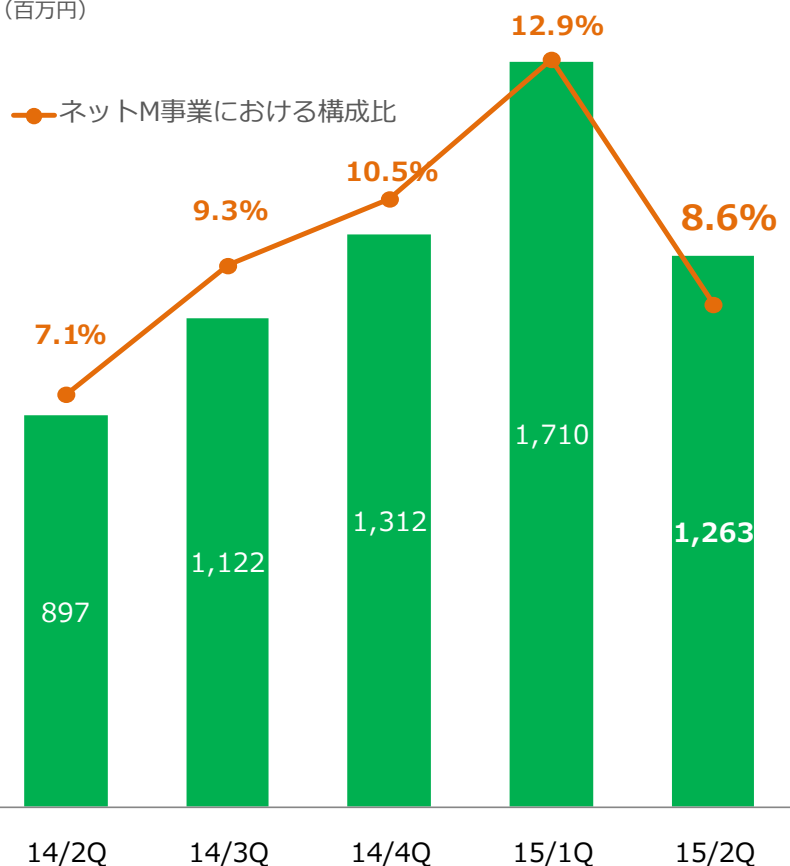


売上高は前年同期比約**1.4倍**に拡大

季節性の影響もあり一部の大型案件で出稿抑制、前四半期比では減収に

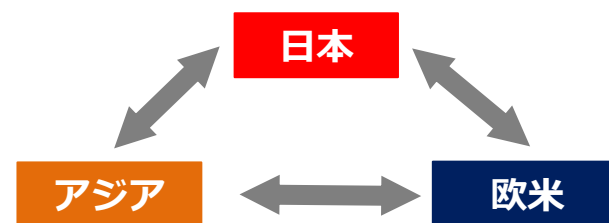
海外売上推移

(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

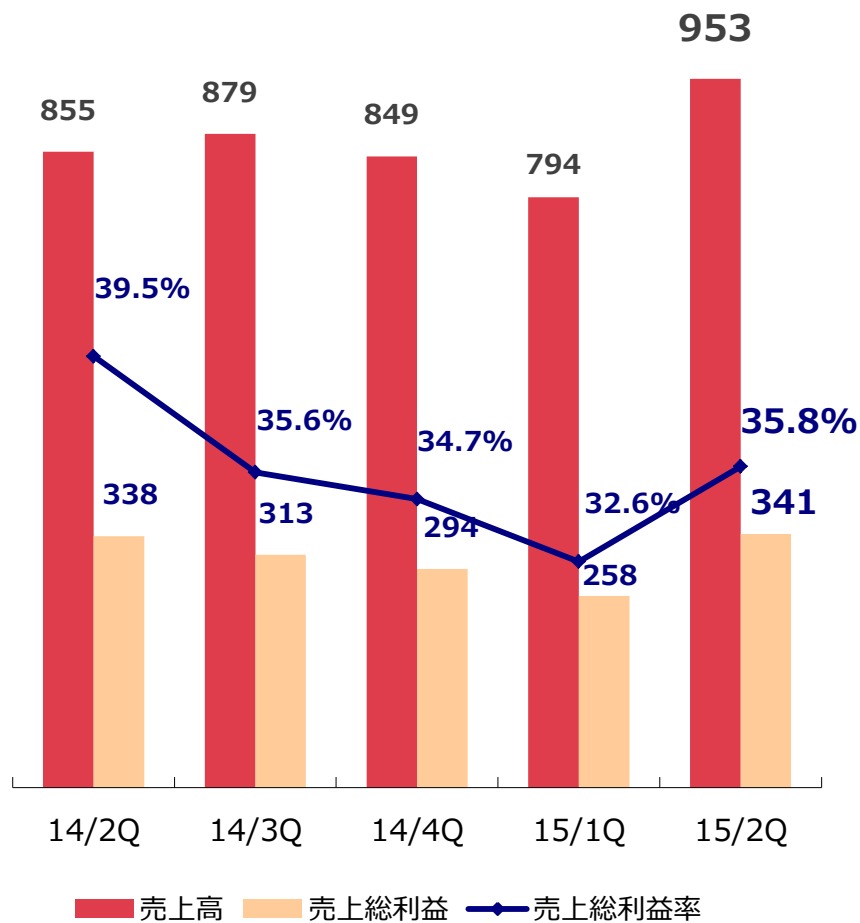
モバイルゲーム「大乱闘!!ドラゴンパレード」、「キングダム -英雄の系譜-」をリリースし増収
人材採用や広告宣伝計画の見直しによる経費抑制もあり、アクセルマークは営業黒字を確保

マンガコンテンツ事業では、自社IPの商業化に向けた取り組みを積極化
作家育成や配信サービス充実のための先行投資を継続し、新規事業に係る営業損失は120百万円に

(単位：百万円)	2015年9月期 2Q			2014/9期 2Q (前年同期)	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	953	100.0%	+11.4%	855	100.0%
売上総利益	341	35.8%	+0.9%	338	39.5%
販売管理費	459	48.2%	+23.1%	373	43.7%
営業利益	-118	-12.4%	(-83)	-35	-4.1%

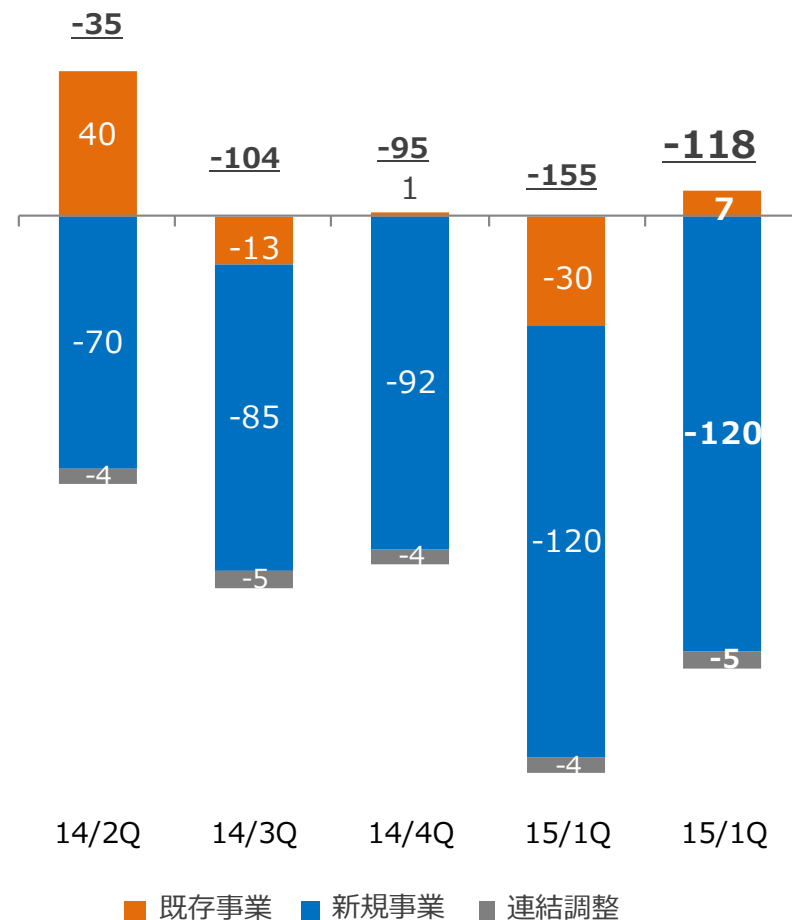
売上高・売上総利益

(百万円)



営業利益

(百万円)



2Qリリースの新タイトル

「大乱闘!!ドラゴンパレード」
(2015/1/22配信開始)



©SEGA / AXEL GameStudio

「キングダム -英雄の系譜-」
(2015/3/12配信開始)



©原泰久・集英社/NHK・NEP・びえろ
©DeNA Co., Ltd. All rights reserved. / Developed by AXEL GameStudio Inc.

今後の展開

「大乱闘!!ドラゴンパレード」を大幅アップデート
2015年5月を目途にリリース予定



©SEGA / AXEL GameStudio

「ダージュ・オブ・ロア (仮)」を開発中
パートナー企業決定後にリリース予定

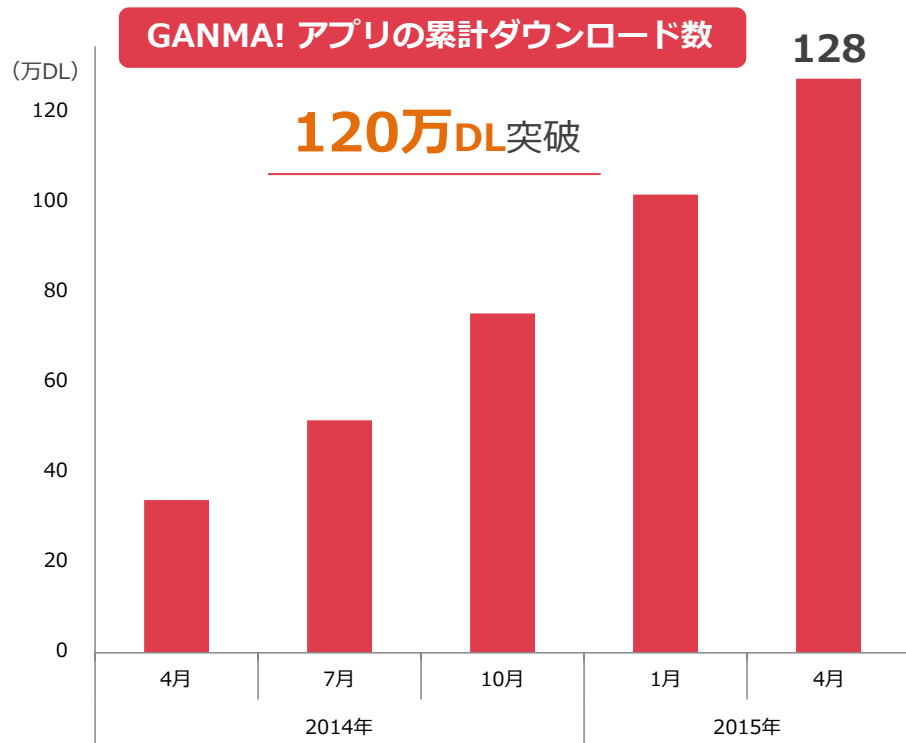


GANMA!の月間PV数が**2.5億PV**を突破（2015年4月）

iOS版アプリをリニューアル

「ミリオンドール」のテレビアニメ化が決定（2015年夏放送予定）
アニメ放送に先だち、キャスト（声優）が出演するラジオ番組が
4月からスタート

「猫はまたたび」を書籍化（2015年4月30日発売）



© 藍（あい） / コミックスマート
「ミリオンドール」製作委員会



© Miho Isshiki 2015
© COMICSMART INC. 2015

4. 2Q累計の連結業績と3Q業績予想

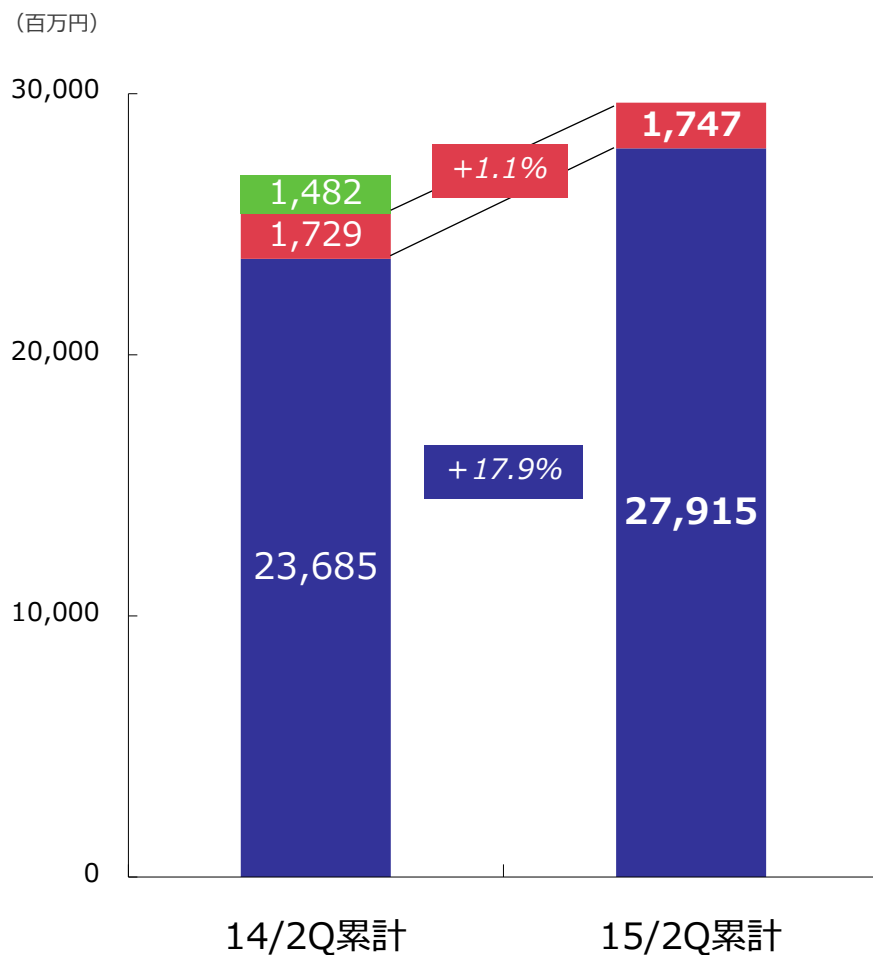
ネットマーケティング事業の順調な業容拡大によりニケタ増収を維持

営業利益は業績予想を上回るが、メディアコンテンツ事業へ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が大幅に拡大

(単位：百万円)	2015年9月期 2Q累計			2014/9期 2Q累計 (前年同期)		2015/9期 2Q累計 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
売上高	29,522	100.0%	+10.2%	26,779	100.0%	29,226
売上総利益	5,334	18.1%	+4.7%	5,094	19.0%	—
販売管理費	4,288	14.5%	+12.8%	3,800	14.2%	—
営業利益	1,046	3.5%	-19.1%	1,293	4.8%	979
経常利益	1,194	4.1%	-13.4%	1,380	5.2%	1,070
当期純利益	1,466	5.0%	+85.9%	789	3.0%	1,384
EBITDA	1,244	4.2%	-13.8%	1,444	5.4%	

売上高



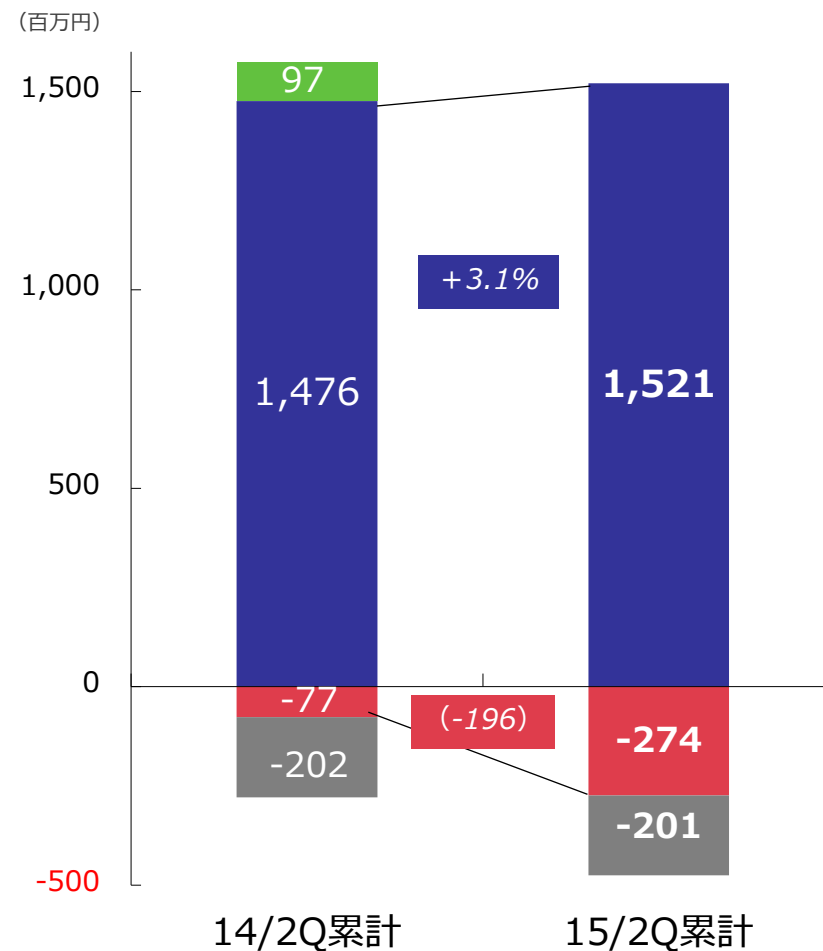
■ ネットマーケティング

■ メディアコンテンツ

■ その他 (DM等)

■ 調整額 (全社費用等)

営業利益



3Q（4-6月）の連結営業利益は前年同期比12%増益を予想

4月に104名の新入社員が入社

3Q（4-6月）は例年通り人材への先行投資期となり、人件費を中心に販売管理費負担が増加

ネットマーケティング事業は前年同期比で増収増益を見込む

メディアコンテンツ事業は、新作ゲームのリリース予定がなく、

マンガコンテンツ事業への先行投資も続くため、減収かつ赤字幅は拡大する見通し

(単位：百万円)			2014年9月期 3Q累計実績			2015年9月期 3Q累計予想	予想成長率 (累計期間)
	2Q累計 実績	3Q実績		2Q累計 実績	3Q予想		
売上高	26,779	13,580	40,360	29,522	15,800	45,322	+ 12.3%
営業利益	1,293	410	1,703	1,046	460	1,506	- 11.6%
経常利益	1,380	399	1,779	1,194	470	1,664	- 6.5%
当期純利益	789	398	1,187	1,466	310	1,776	+ 49.5%

(単位：百万円)

	売上高			営業利益		
	2014/9期 3Q実績	2015/9期 3Q予想	前年同期比	2014/9期 3Q実績	2015/9期 3Q予想	前年同期比
ネット マーケティング	12,048	15,100	+25.3%	554	706	+27.4%
メディア コンテンツ	879	775	-11.9%	-104	-146	(-41)
その他 (DM)	715	-	(-715)	50	-	(-50)
消去・全社	-62	-75	(-12)	-90	-100	(-10)
連結	13,580	15,800	+16.3%	410	460	+12.2%

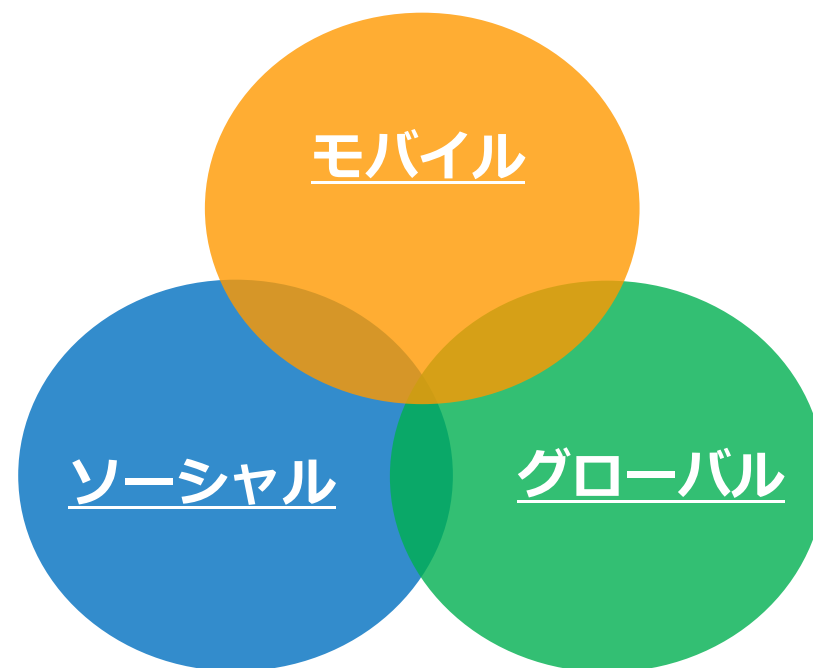
コンセプト

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 IR課

TEL : 03-6857-7258 E-mail : ir@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4月30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

2015年3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	4293 (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	2,066百万円
発行済株式数	27,693,200株 (うち自己株式1,784,600株)
連結従業員数	769名 (正社員)、922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4月30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

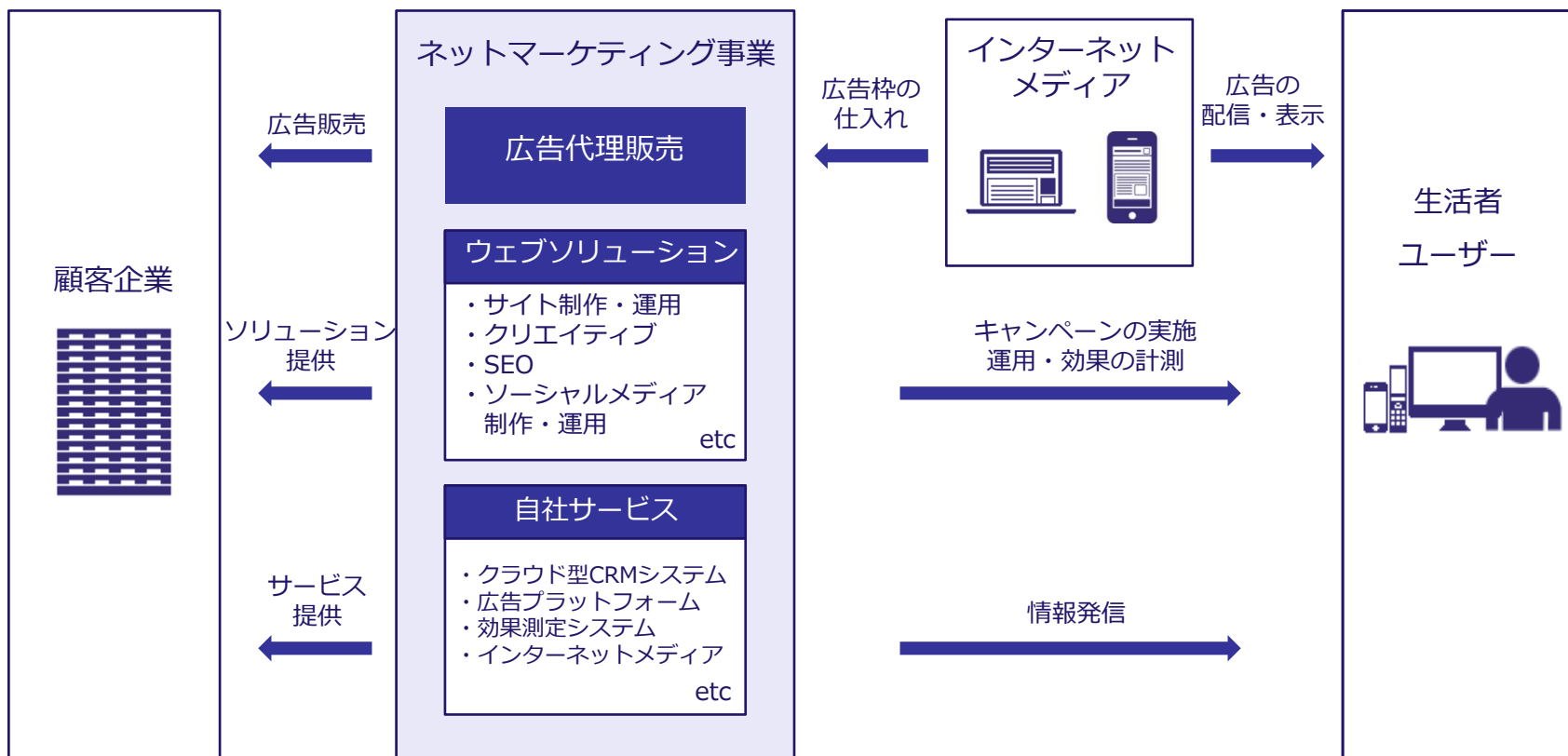
メディアコンテンツ事業

アクセルマーク(株)	モバイルコンテンツ事業	(株)ビビビット	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

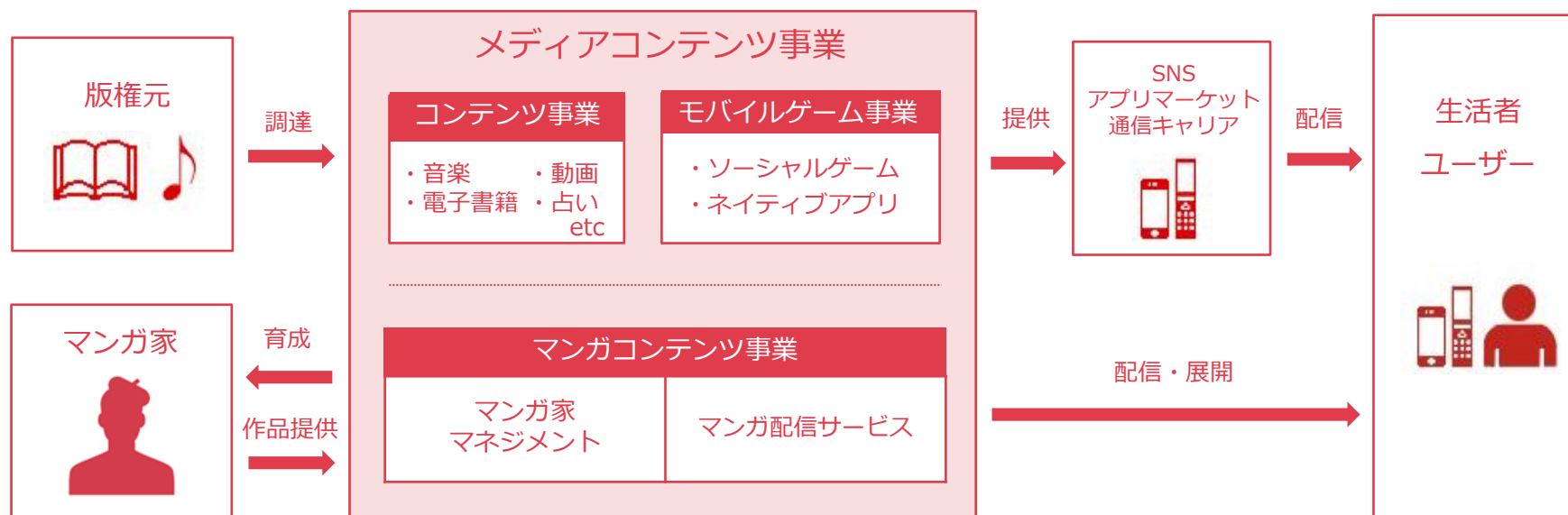
(株)セプテーニ・ベンチャーズ

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モバイ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 2Q末	2015年9月期 1Q末	増減	主な変動
(単位：百万円)				
流動資産合計	19,494	18,922	+ 571	現金及び預金 - 393 受取手形及び売掛金 + 1,094 仕掛品 - 98
固定資産合計	3,192	3,069	+ 122	繰延税金資産 + 58 投資有価証券 + 55
資産合計	22,686	21,992	+ 693	
流動負債合計	11,055	10,727	+ 328	買掛金 + 253 短期借入金 - 119 未払法人税等 + 364
固定負債合計	241	283	- 41	長期借入金 - 41
負債合計	11,297	11,010	+ 286	
純資産合計	11,389	10,981	+ 407	利益剰余金 + 432
負債・純資産合計	22,686	21,992	+ 693	

	2015年9月期 2Q (1-3月)	主な内訳	2014年9月期 2Q (1-3月)
(単位：百万円)			
営業活動による キャッシュ・フロー	△108	税金等調整前当期純利益+714 売上債権の増加△1,094 仕入債務の増加+253	582
投資活動による キャッシュ・フロー	88	定期預金の預入/戻入+204 固定資産の取得△78	△479
財務活動による キャッシュ・フロー	△160	借入金の増減△161	△39
現金及び現金同等物に 係る換算差額	△8		△6
現金及び現金同等物の 増減額	△189		57
現金及び現金同等物の 期末残高	9,740		6,729

(単位：人)

