



2016年9月期
第3四半期決算説明会

2016年8月2日

株式会社セプテーニ・ホールディングス
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. 累計の連結業績と業績予想
5. 補足資料

- 2016年9月期より、従来の日本基準に替えてIFRSを適用しており、2015年9月期の業績数値もIFRSベースに組み替えて表示しております。
- 従来の「売上高」は参考情報として任意開示とする一方、IFRSに基づく指標として「収益」を開示しております。ネットマーケティング事業の大半を占める広告代理販売における収益は、マージン部分のみの純額計上となります。
- 事業の実態をより適切に表現するため、「Non-GAAP営業利益」を任意で開示しております。Non-GAAP営業利益とは、IFRSに基づく営業利益から、子会社取得時に認識した無形資産の償却費、減損損失、固定資産の売却損益等の一時的要因を調整した恒常的な事業の業績を測る利益指標です。
- 本資料の数値は、単位未満を四捨五入して表示しております。

1. 四半期連結決算概要

連結

収益 4,471百万円 (前年同期比24.2%増)

Non-GAAP営業利益 1,138百万円 (前年同期比38.2%増)

収益、Non-GAAP営業利益ともに過去最高[※]を更新

ネット マーケティング 事業

収益 3,364百万円 (前年同期比17.0%増)

Non-GAAP営業利益 1,325百万円 (前年同期比30.2%増)

業容拡大と収益性向上が続く

メディア コンテンツ 事業

収益 142百万円 (前年同期比2.3倍)

Non-GAAP営業利益 -181百万円 (前年同期比50百万円減)

マンガコンテンツ事業が着実に成長

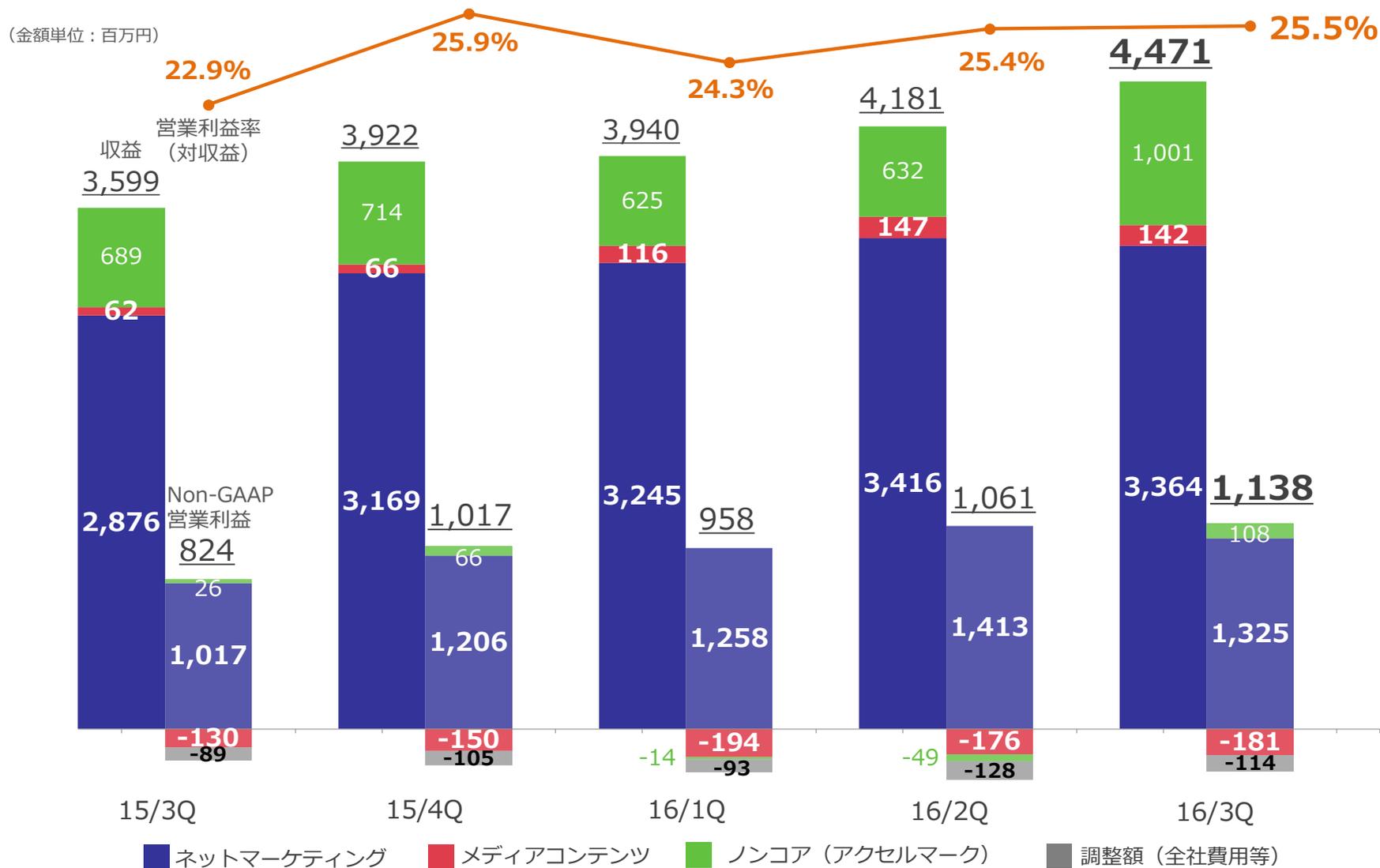
※2014年9月期以前は日本基準において相当する数値を算出して比較

ネットマーケティング事業の利益拡大が寄与し、
Non-GAAP営業利益、親会社帰属当期利益は業績予想を上回って着地

ノンコア事業は、新作ゲームの寄与により大幅な増収増益となったものの、
業績予想は下回る

(単位：百万円)	2016年9月期 3Q			2015/9期 3Q		2016/9期 3Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	4,471	100.0%	+24.2%	3,599	100.0%	4,800
売上総利益	3,545	79.3%	+18.5%	2,993	83.1%	—
販売管理費	2,413	54.0%	+11.0%	2,174	60.4%	—
Non-GAAP 営業利益	1,138	25.5%	+38.2%	824	22.9%	1,100
営業利益	1,155	25.8%	+40.2%	824	22.9%	—
継続事業からの 当期利益	741	16.6%	+38.0%	537	14.9%	—
親会社の所有者に 帰属する当期利益	699	15.6%	+32.1%	529	14.7%	680
【参考】売上高	19,680	—	+18.6%	16,588	—	20,500

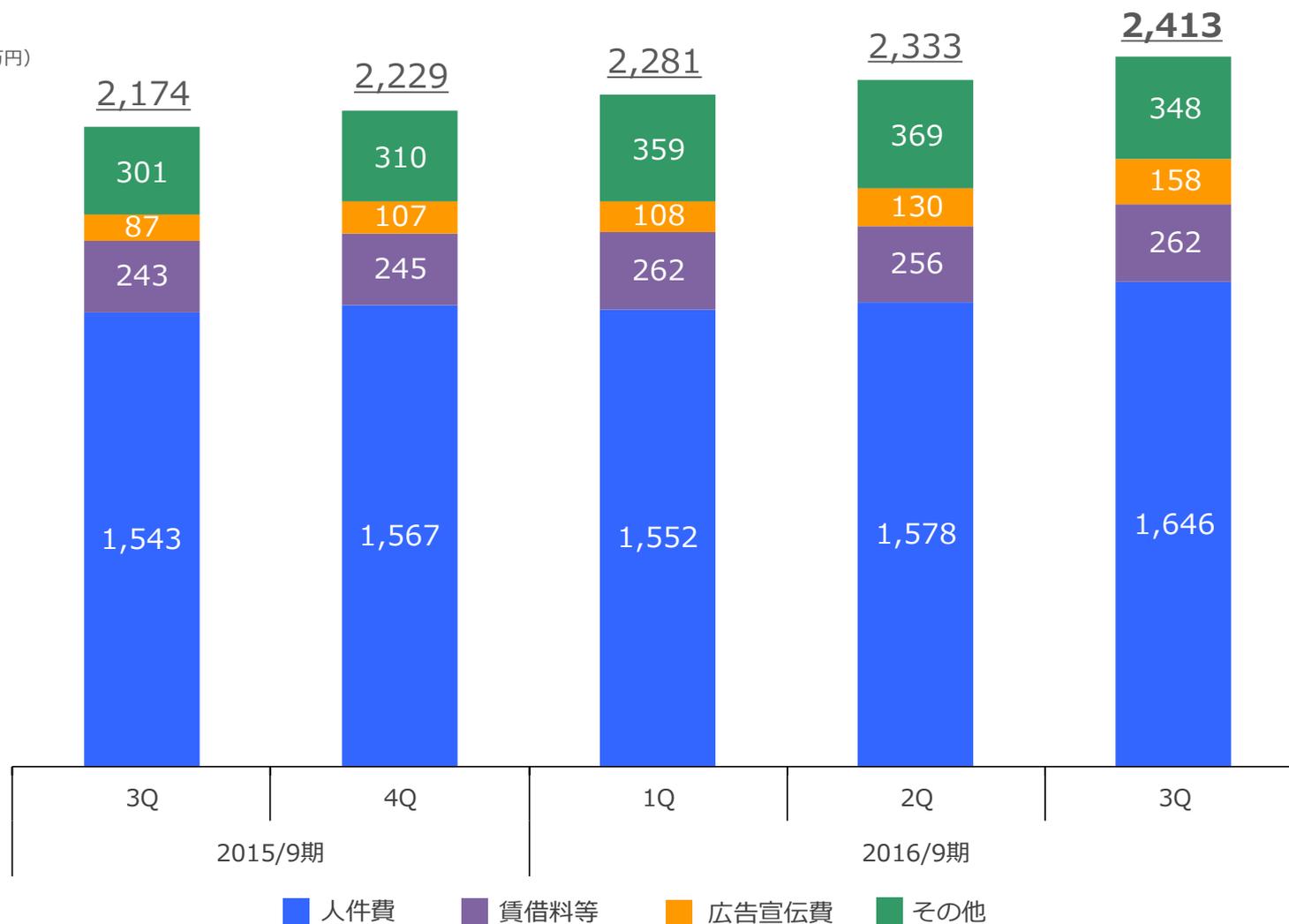
ノンコア事業は収益が業績予想を202百万円下回ったものの黒字化



※セグメント間収益の消去分の記載を省略しているため、各事業収益の合計と連結収益（下線付数値）は一致しない

人件費と広告宣伝費を中心に前四半期比で80百万円増加

(単位：百万円)



※IFRS適用に伴うのれんの償却停止の他、ネットマーケティング事業の人件費の一部を原価に振り替える等、計上ルールを変更（2015/3Q～4Qを組み替えて表示）

2. ネットマーケティング事業

6月に販売を開始した「LINE Ad Platform」の寄与もあり、
モバイル・ソーシャルの両分野が順調に拡大

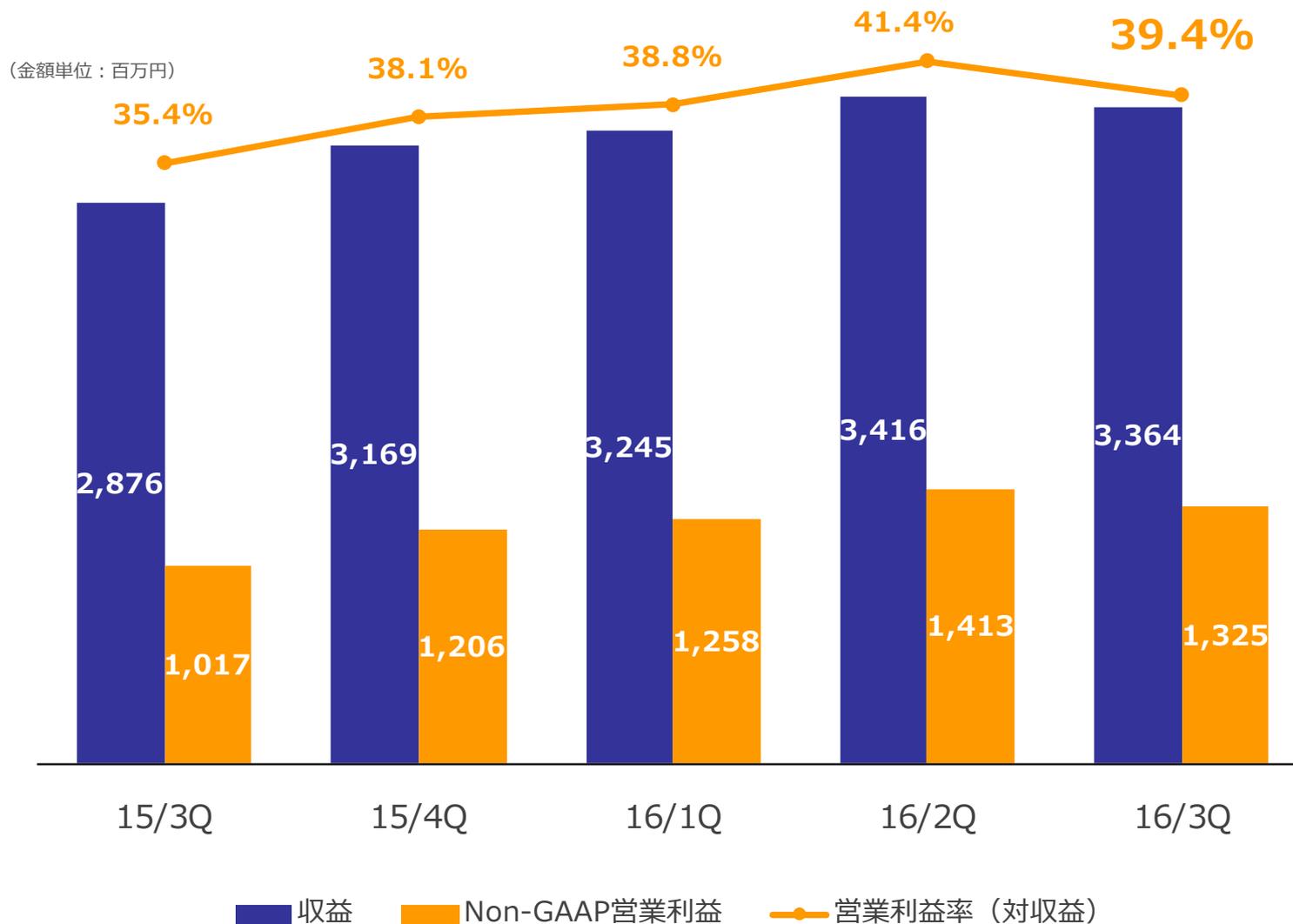
グローバル分野が前四半期比で増収に

新入社員を中心に人員は増加したものの、
販売管理費の増加は前年同期比6%増にとどまり営業利益率が向上

(単位：百万円)	2016年9月期 3Q			2015/9期 3Q (前年同期)		2016/9期 3Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	3,364	100.0%	+17.0%	2,876	100.0%	3,447
売上総利益	3,100	92.2%	+15.2%	2,692	93.6%	—
販売管理費	1,780	52.9%	+6.1%	1,678	58.3%	—
Non-GAAP 営業利益	1,325	39.4%	+30.2%	1,017	35.4%	1,242
【参考】売上高	18,665	—	+17.3%	15,911	—	

※2014年9月期以前は日本基準において相当する数値を算出して比較

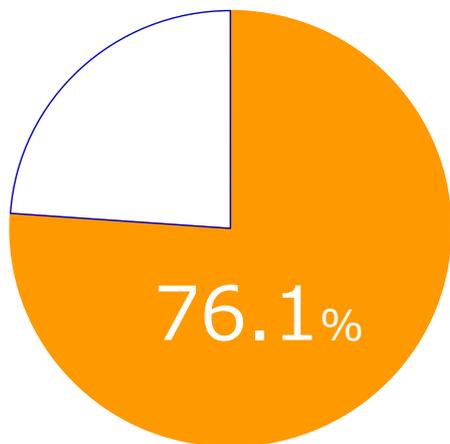
3Qの営業利益率は前年同期比4ポイント上昇、高い収益性を維持



モバイル

(スマートフォン広告の取扱高)

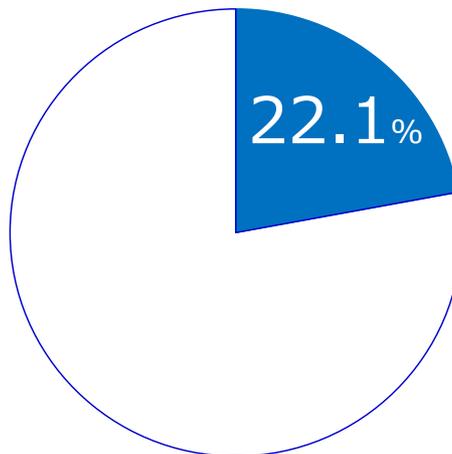
142億円
(YonY + **35%**)



ソーシャル

(Facebook、Twitter、LINE、Instagramの取扱高合計)

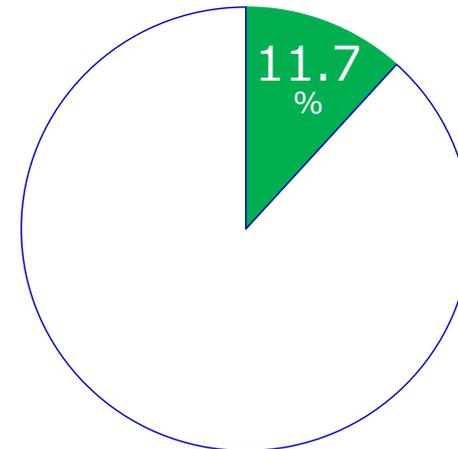
41億円
(YonY + **35%**)



グローバル

(海外顧客向け取扱高と国内顧客の海外向け配信取扱高の合計)

22億円
(YonY - **23%**)



(単位：億円)

15/3Q	15/4Q	16/1Q	16/2Q	16/3Q
105	121	122	136	142

15/3Q	15/4Q	16/1Q	16/2Q	16/3Q
30.5	35.5	34.0	39.3	41.2

15/3Q	15/4Q	16/1Q	16/2Q	16/3Q
28.2	34.5	31.1	19.0	21.8

※1.円グラフの数値は、16/3Qの事業全体売上高（取扱高）187億円に占める割合

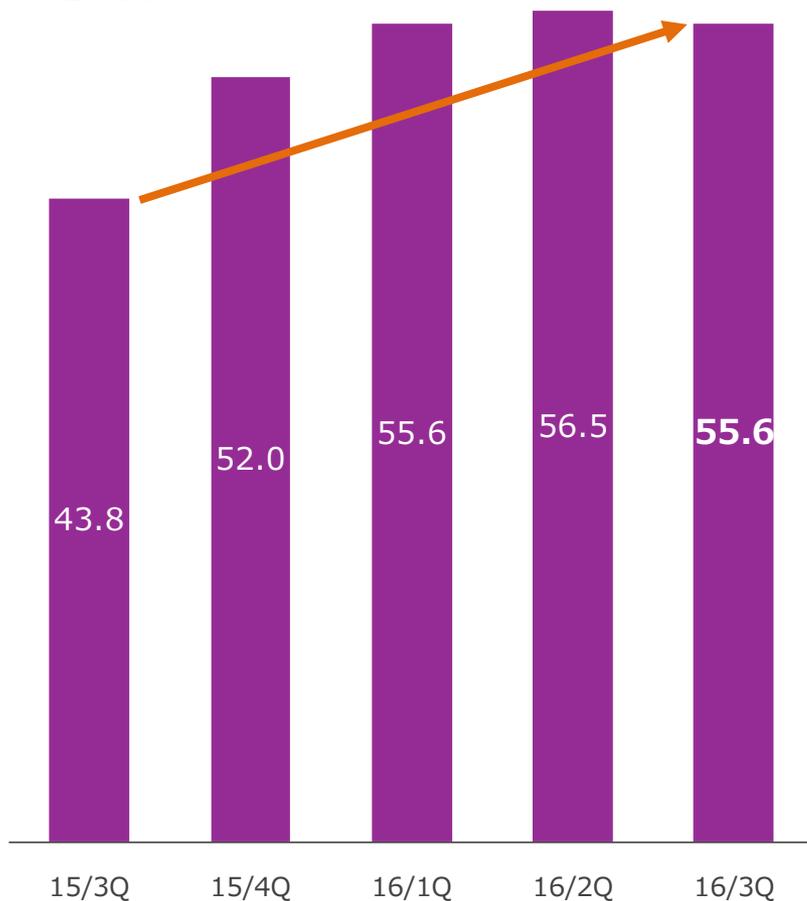
※2.各分野の取扱高には、それぞれ重複分が含まれる

アプリ領域

(アプリプロモーション広告の取扱高)

(単位：億円)

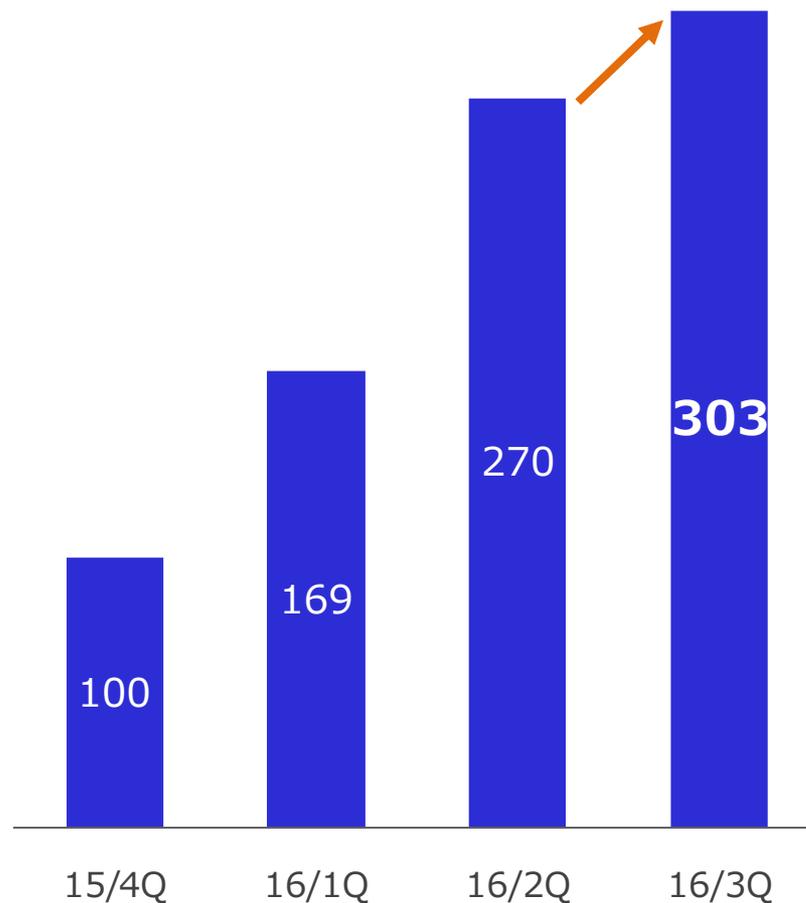
YoY
+27%



動画広告

※2015/4Qの取扱高を
100として指数化

QoQ
+12%



3. メディアコンテンツ事業

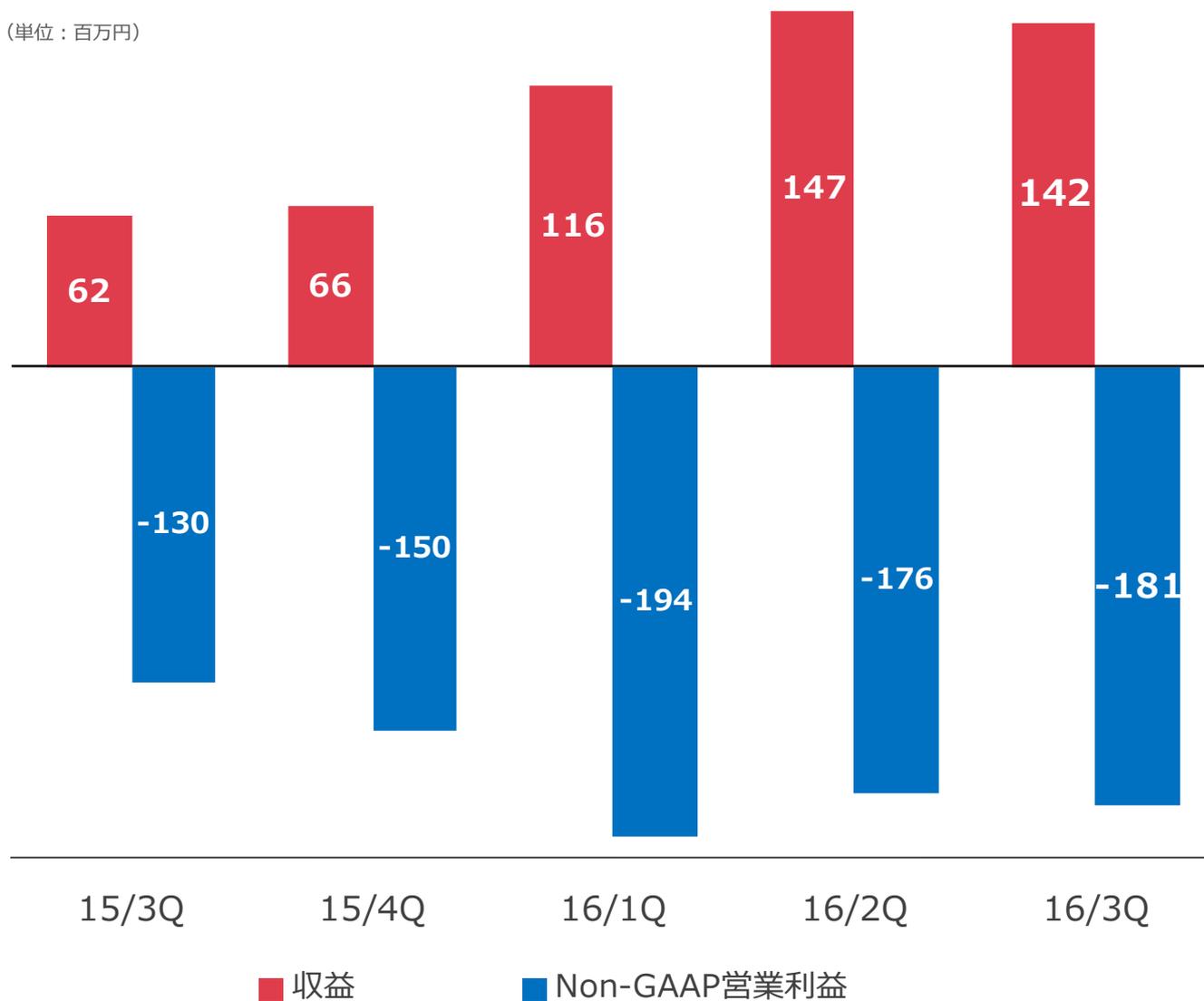
マンガコンテンツ事業は、プラットフォームの規模拡大と増収が継続する一方、先行投資費用も増加

その他の新規事業は収益が伸び悩む

(単位：百万円)	2016年9月期 3Q			2015/9期 3Q (前年同期)		2016/9期 3Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	142	100.0%	+130.7%	62	100.0%	173
売上総利益	63	44.6%	+133.9%	27	44.0%	—
販売管理費	244	171.8%	+55.0%	158	255.6%	—
Non-GAAP 営業利益	-181	-127.0%	(-50)	-130	-211.6%	-158

将来の収益化に向けた先行投資を継続

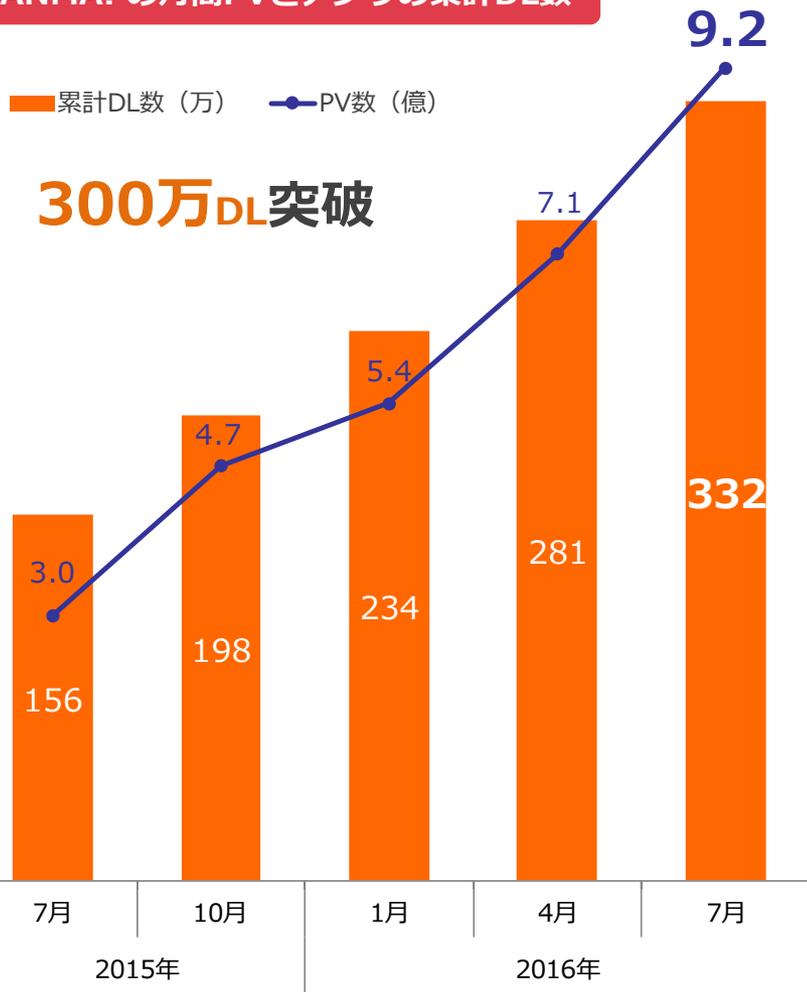
(単位：百万円)



3Qでは「ユメクイ」など新たに7作品を書籍化、続巻を含め合計13巻の単行本を刊行

新人マンガ家支援プログラム「Route M」をリニューアル
GANMA!の広告収益の一部を作家に還元（2016年7月より）

GANMA! の月間PVとアプリの累計DL数



Route Mのステージごとの支援体制

M1	M2	M3	M4	M5
支援金 (月額)				
10万円	15万円	20万円	30万円	50万円
GANMA!への掲載				
読み切り連載 企画段階	連載			
サポート内容				
				総合 プロデュース
		専属アシスタントの制作補助		
		単行本の発行 (紙・電子書籍)		
		編集担当者		
		液晶タブレット無償貸与		
支援金以外の報酬				
				コンテンツの ロイヤリティ
		単行本の収益		
		GANMA!ボーナス*		
		GANMA!広告売上		

*GANMA!でのランキングをもとにマンガ家に支払われる報酬

4. 累計の連結業績と業績予想

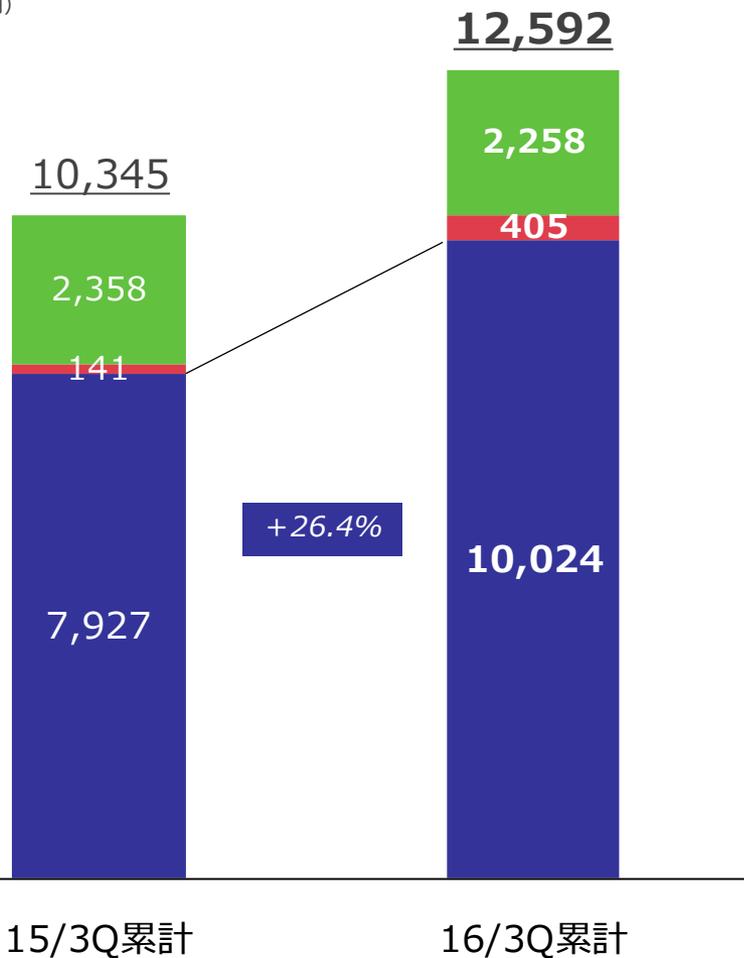
Non-GAAP営業利益は前年通期の実績を超える

前年1Qに計上したDM事業売却に伴う利益の反動減をこなして、親会社帰属当期利益も増益に転換

(単位：百万円)	2016年9月期 3Q累計			2015/9期 3Q累計		2016/9期 3Q累計 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	12,592	100.0%	+21.7%	10,345	100.0%	12,921
売上総利益	10,164	80.7%	+23.7%	8,219	79.5%	—
販売管理費	7,026	55.8%	+12.8%	6,228	60.2%	—
Non-GAAP 営業利益	3,157	25.1%	+56.9%	2,012	19.5%	3,119
営業利益	3,165	25.1%	+57.4%	2,010	19.4%	—
継続事業からの 当期利益	2,046	16.3%	+48.0%	1,383	13.4%	—
親会社の所有者に 帰属する当期利益	2,042	16.2%	+0.0%	2,042	19.7%	2,023
【参考】売上高	57,275	—	+24.2%	46,110	—	58,094

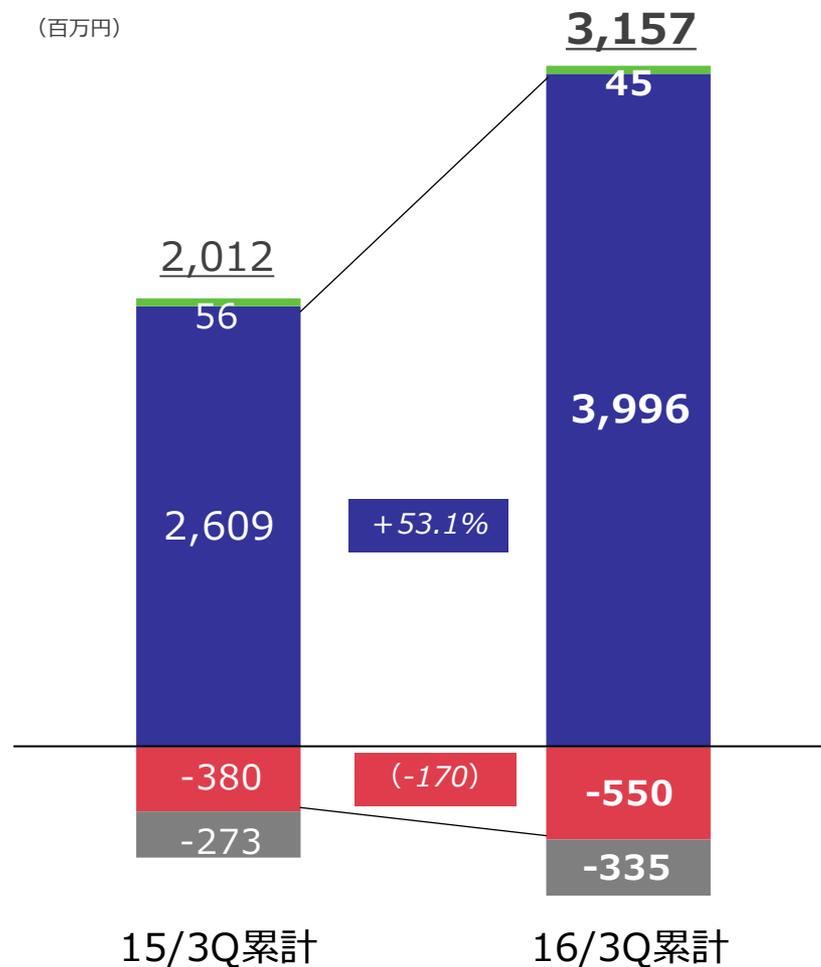
収 益

(百万円)



Non-GAAP営業利益

(百万円)



■ ネットマーケティング ■ メディアコンテンツ ■ ノンコア (アクセルマーク) ■ 調整額 (全社費用等)

ネットマーケティング事業は、増収増益の見通し

メディアコンテンツ事業は、大幅増収を見込む

4Q（7-9月）の赤字幅は前四半期比では縮小、前年同期比でも小幅拡大にとどまる見通し

ノンコア事業は、ゲームの大型プロモーション等の先行費用がかさみ大幅な営業赤字を予想

4Q（7-9月）の連結営業利益はノンコア事業の損益悪化により減益となるも、コア事業合計では営業増益を見込む

(単位：百万円)			2015年9月期 通期実績			2016年9月期 通期予想	予想成長率 (通期)
	3Q累計 実績	4Q実績	3Q累計 実績	4Q予想			
収 益	10,345	3,922	14,267	12,592	4,750	17,342	+ 21.6%
Non-GAAP 営業利益	2,012	1,017	3,030	3,157	850	4,007	+ 32.3%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	2,042	309	2,351	2,042	654	2,696	+ 14.7%
【参考】売上高	46,110	18,437	64,548	57,275	20,400	77,675	+ 20.3%

(単位：百万円)

	収 益			Non-GAAP営業利益		
	2015/9期 4Q実績	2016/9期 4Q予想	前年同期比	2015/9期 4Q実績	2016/9期 4Q予想	前年同期比
ネット マーケティング	3,169	3,563	+12.4%	1,206	1,456	+20.7%
メディア コンテンツ	66	185	+180.5%	△150	△ 173	(-23)
コア事業合計	3,235	3,748	+15.9%	1,056	1,283	+21.5%
ノンコア (アクセルマーク)	714	1,025	+43.5%	66	△342	(-408)
消去・全社	△27	△23	(+4)	△105	△91	(+14)
連 結	3,922	4,750	+21.1%	1,017	850	-16.4%

配当予想

4期連続となる増配を予定

	2012年9月期 実績	2013年9月期 実績	2014年9月期 実績	2015年9月期 実績	2016年9月期 予想	前期比
1株当たり 配当金	5.0円	7.0円	9.0円	14.0円	16.0円	+2.0円
配当総額	125百万円	176百万円	228百万円	362百万円	415百万円	+14.4%
配当性向	18.6%	14.6%	14.7%	15.1%	15.4%	+0.3pt

- (注) 1. 2012年9月期及び2013年9月期の1株当たり配当金は、2013年10月1日付で実施した1:200の株式分割調整後の金額を記載
 2. 2015年9月期までの配当性向は日本基準で算出した数値を記載
 3. 2016年9月期の配当は、2016年10月1日付で実施予定の株式分割前の株式数を基準に実施

株式分割

投資家層の拡大と株式の流動性向上を図るため、2016年10月1日を効力発生日として**1:5**の株式分割を実施予定（基準日は9月30日）

株式分割に伴い、1株当たり年間配当額の下限を従来の5円から2円に調整し、実質的に2倍に変更

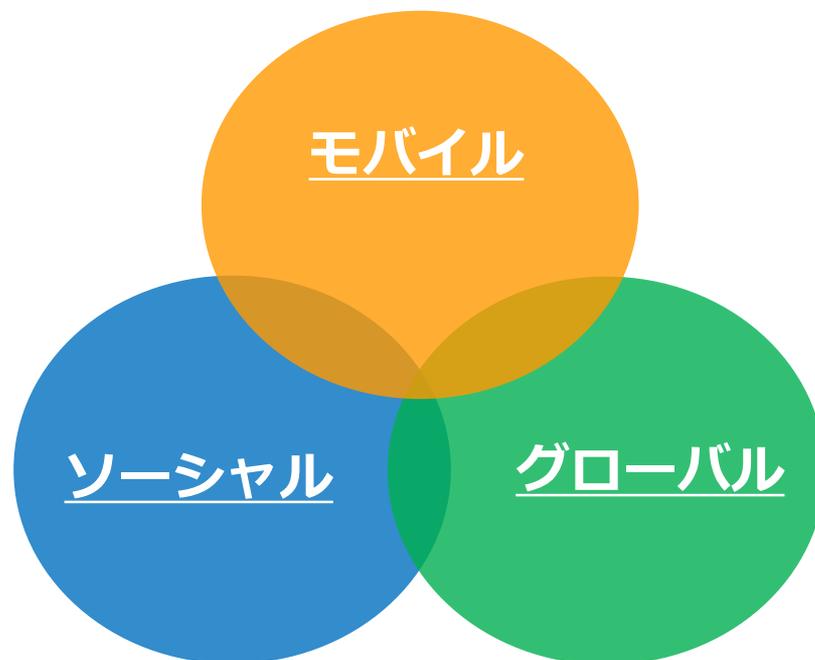
コンセプト

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

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、2016年8月2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

2016年6月30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	2,085百万円
発 行 済 株 式 数	27,728,300株 (うち自己株式1,784,831株)
連 結 従 業 員 数	929名 (正社員) 、 1,144名 (従業員)

純粋持株会社

(株)セプテーニ・ホールディングス

2016年8月2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	七域広告(北京)有限公司	中国におけるインターネットマーケティング事業
(株)ハイスコア	スマートフォンマーケティング支援事業	SEPTENI TECHNOLOGY CO., LTD.	ウェブサービスの開発等
(株)イーグルアイ	アドネットワーク事業	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)セプテーニ・オリジナル	ウェブサービスの企画・開発	(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
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

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事業
(株)ビビビット	採用プラットフォーム事業	(株)Pharmarket	医療プラットフォーム事業

新規事業開発

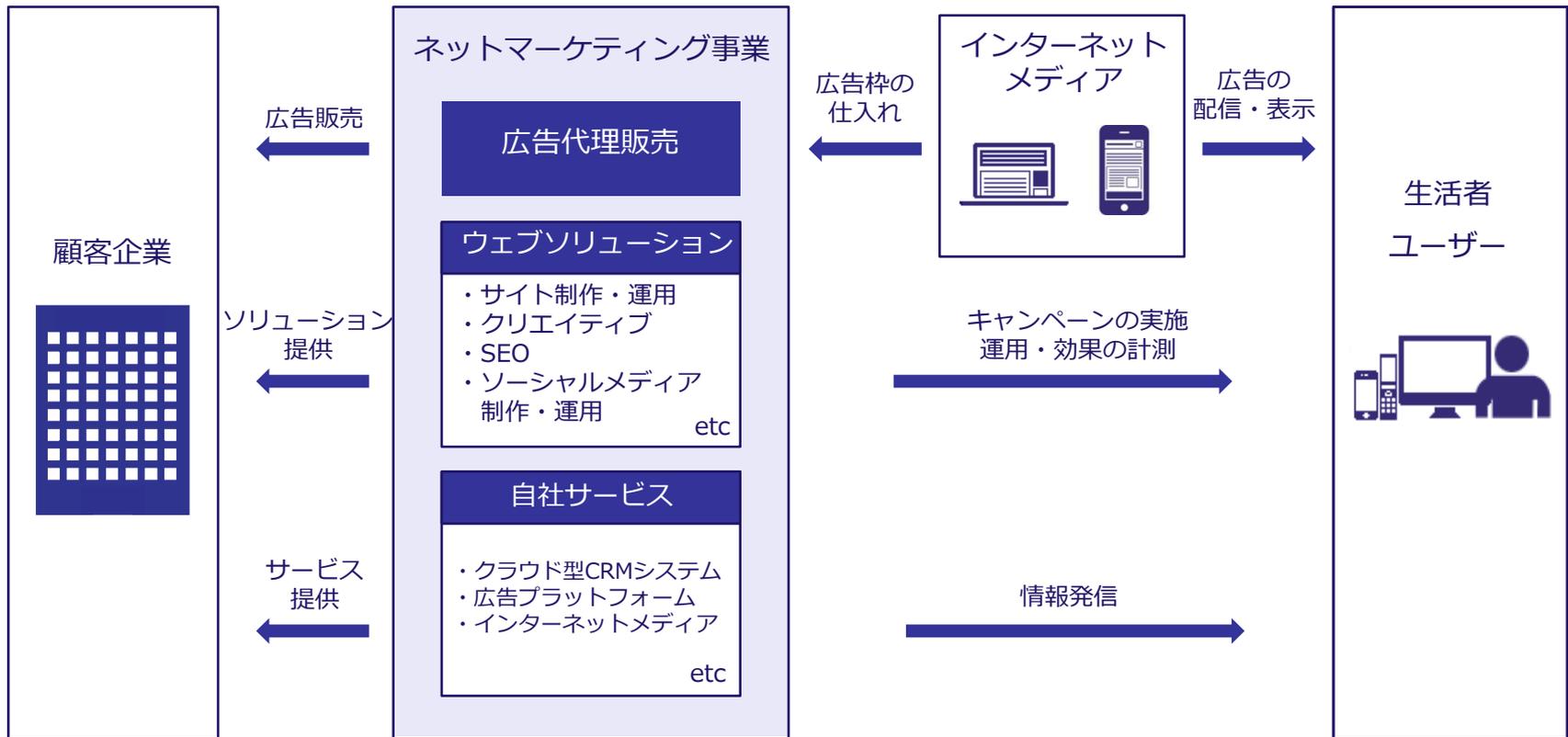
(株)セプテーニ・ベンチャーズ

ノンコア事業

アクセルマーク(株)

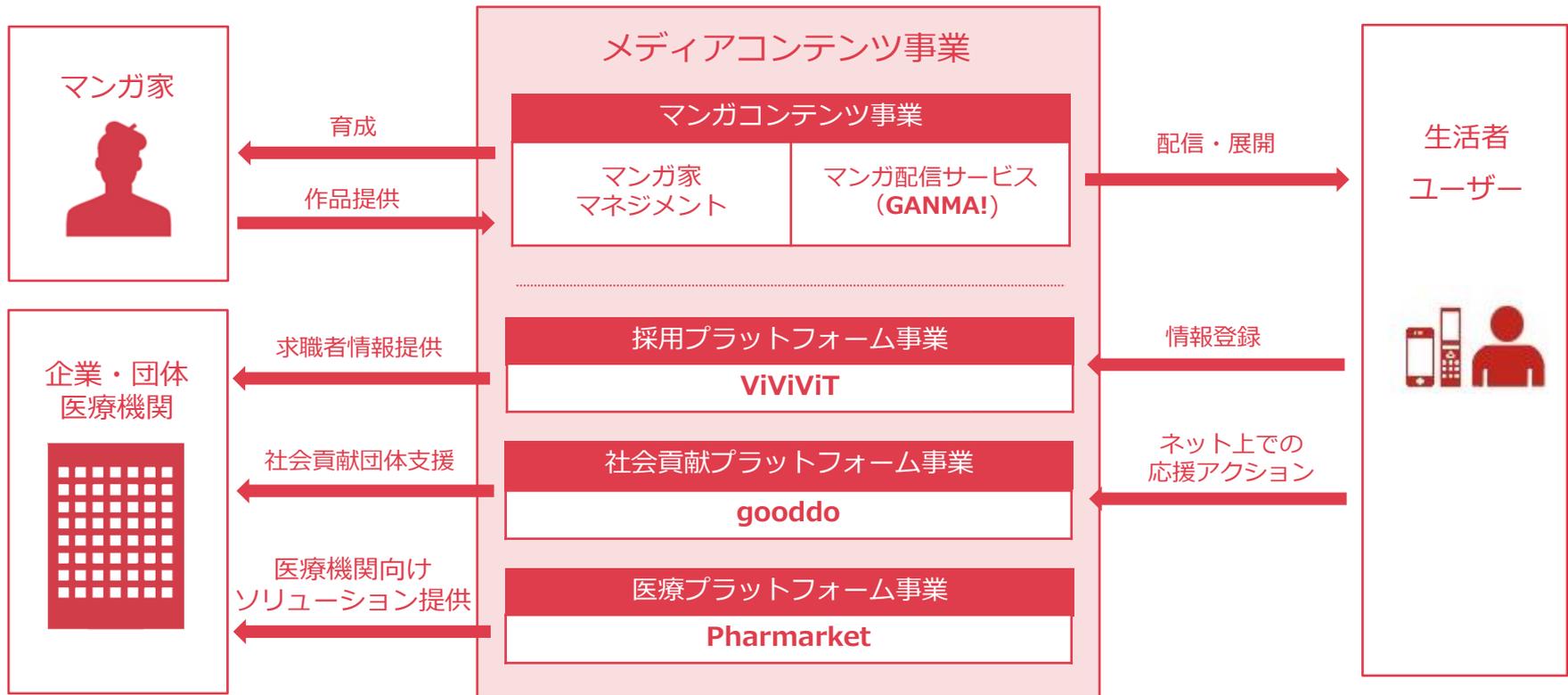
モバイルゲーム事業

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。



「マンガコンテンツ事業」では、**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。

その他に、社内ベンチャーから生まれた新規事業として、「採用」「社会貢献」「医療」に関するプラットフォーム型の事業を展開。



	2016年9月期 3Q末	2016年9月期 2Q末	増減	主な変動
(単位：百万円)				
流動資産合計	25,831	25,038	+ 794	現金及び現金同等物 + 1,337 営業債権 - 679
非流動資産合計	3,467	3,518	- 50	
資産合計	29,299	28,555	+ 743	
流動負債合計	13,847	14,058	- 211	営業債務 - 283
非流動負債合計	766	816	- 50	長期借入金 - 50
負債合計	14,613	14,874	- 261	
資本合計	14,685	13,681	+ 1,004	利益剰余金 + 699 資本剰余金 + 210
負債・資本合計	29,299	28,555	+ 743	

(単位：百万円)	2016年9月期 3Q (4-6月)	主な内訳	2015年9月期 3Q (4-6月)
営業活動による キャッシュ・フロー	903	継続事業からの税引前四半期利益 + 1,189 営業債権の減少 + 679 法人所得税の支払い△789	610
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 27	有形固定資産の取得△34	62
財務活動による キャッシュ・フロー	537	借入金を増減 + 126 支配喪失を伴わない子会社に対する 所有者持分の変動 + 409	42
現金及び現金同等物に 係る換算差額	△ 76		10
現金及び現金同等物の 増減額	1,337		725
現金及び現金同等物の 期末残高	14,576		10,466

(単位：人)

