

2015年9月期  
第3四半期決算説明会

2015年7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. 3Q累計の連結業績と4Q(通期)業績予想
5. 補足資料

# 1. 四半期連結決算概要

## 連結

売上高 **16,588**百万円 (前年同期比**22.1%**増)

営業利益 **755**百万円 (前年同期比**84.1%**増)

ともに四半期ベースでの**過去最高**を更新

ネット  
マーケティング  
事業

売上高 **15,910**百万円 (前年同期比**32.1%**増)

営業利益 **981**百万円 (前年同期比**77.0%**増)

モバイル・ソーシャル・グローバルの各注力分野が高成長

メディア  
コンテンツ  
事業

売上高 **750**百万円 (前年同期比**14.6%**減)

営業利益 **-133**百万円 (前年同期比**29**百万円減)

マンガコンテンツ事業への先行投資を継続

ネットマーケティング事業の大幅な業容拡大により増収率が5四半期ぶりに20%台に

グループ全体で104名の新入社員が入社したことで人件費を中心に販売管理費が増加したものの、増収効果で吸収し、営業利益は前年同期比**84.1%増**と大幅増益を達成

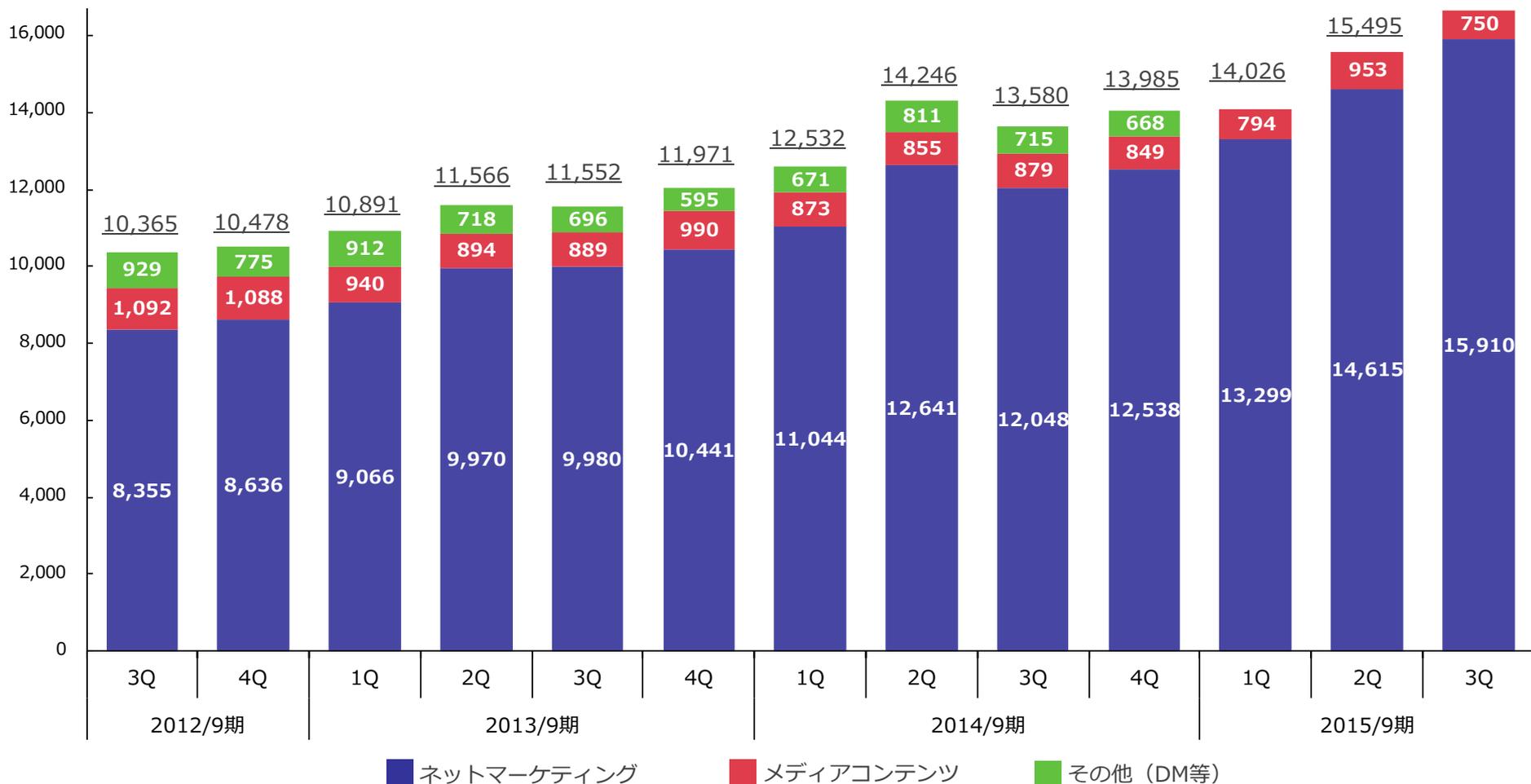
(単位: 百万円)	2015年9月期 3Q			2014/9期 3Q (前年同期)		2015/9期 3Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
売上高	<b>16,588</b>	100.0%	+22.1%	13,580	100.0%	15,800
売上総利益	<b>3,052</b>	18.4%	+24.2%	2,458	18.1%	—
販売管理費	<b>2,297</b>	13.9%	+12.2%	2,048	15.1%	—
営業利益	<b>755</b>	4.6%	+84.1%	410	3.0%	460
経常利益	<b>802</b>	4.8%	+100.7%	399	2.9%	470
当期純利益	<b>481</b>	2.9%	+20.6%	398	2.9%	310
EBITDA	<b>858</b>	5.2%	+74.4%	492	3.6%	

※ EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

売上高（事業区分別）

四半期ベースでの過去最高を更新

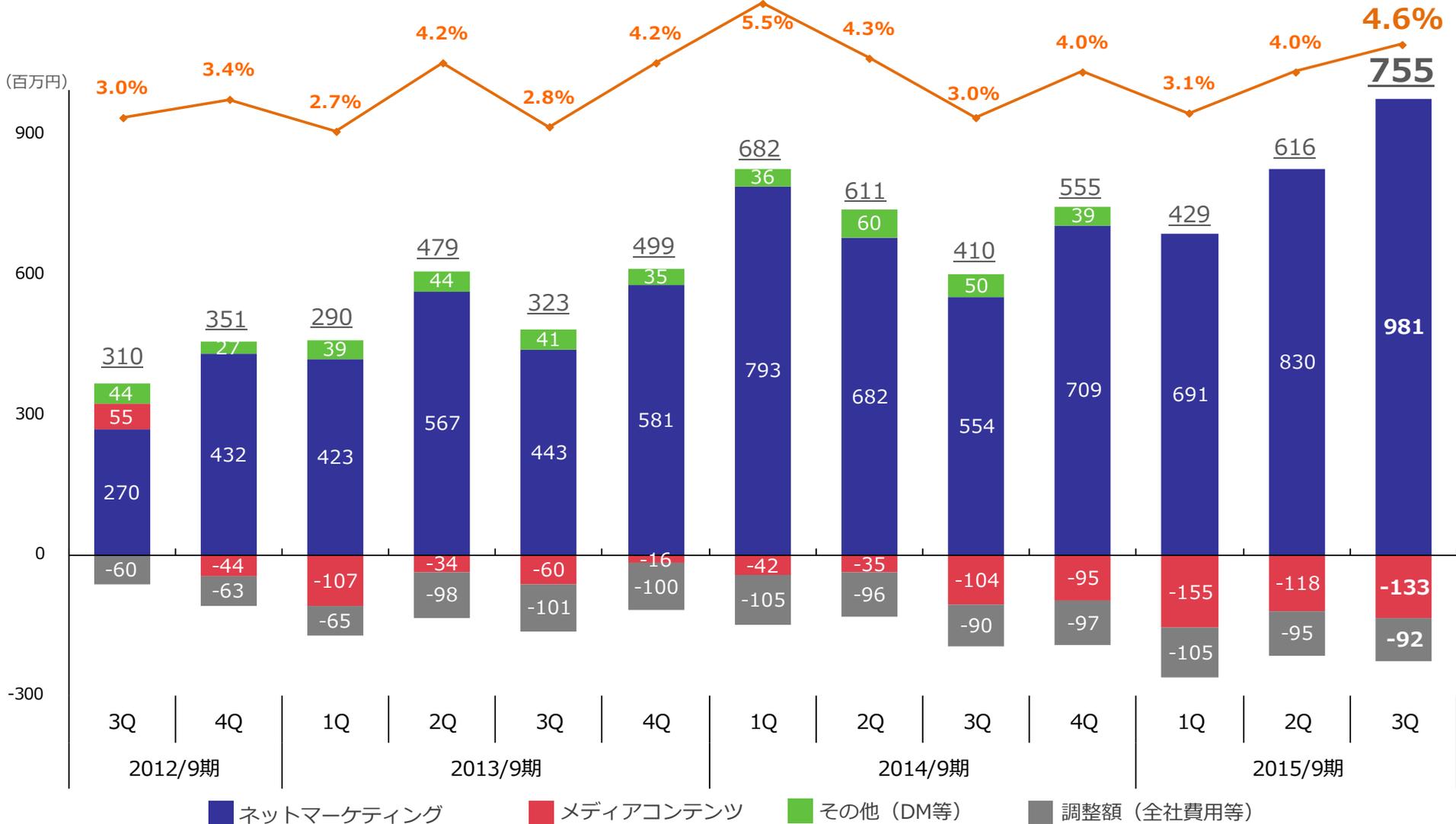
(百万円)



※ 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

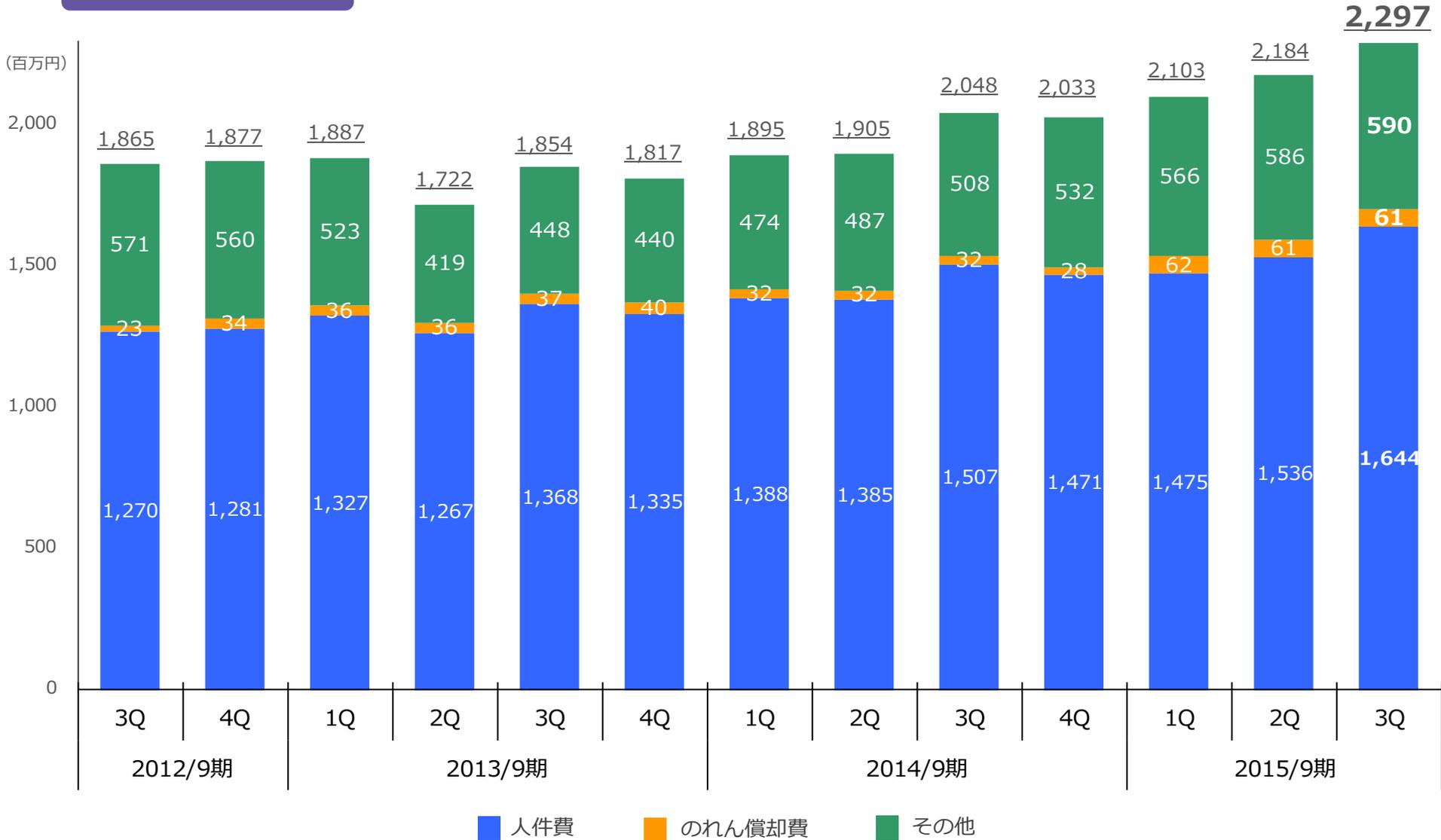
営業利益（事業区分別）

四半期ベースでの過去最高を更新



販売管理費

新入社員104名の入社により人件費が増加



## 2. ネットマーケティング事業

国内外でネットサービス事業者の出稿が拡大

期初の想定以上に業容拡大が進み、増収率は現セグメントでの過去最高となる**32.1%増**に

新入社員87名の入社による販売管理費増を増収効果で吸収し

前年同期比**77.0%増**の大幅営業増益を達成、営業利益率も**6.2%**と3Qとしては過去最高に

スマホ広告が大きく伸長し構成比は**66%**にまで上昇

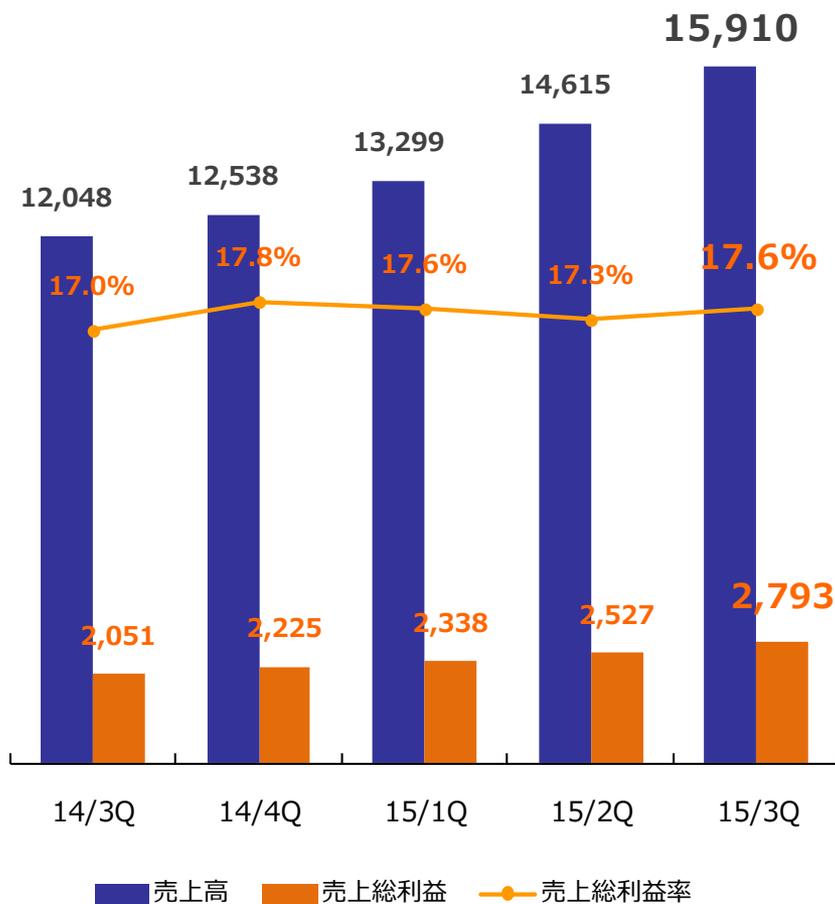
ソーシャル事業とグローバル展開においても成長が加速

(単位：百万円)	2015年9月期 3Q			2014/9期 3Q (前年同期)	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	<b>15,910</b>	100.0%	+32.1%	12,048	100.0%
売上総利益	<b>2,793</b>	17.6%	+36.2%	2,051	17.0%
販売管理費	<b>1,812</b>	11.4%	+21.1%	1,497	12.4%
営業利益	<b>981</b>	6.2%	+77.0%	554	4.6%

## 売上高・売上総利益

ともに過去最高を更新

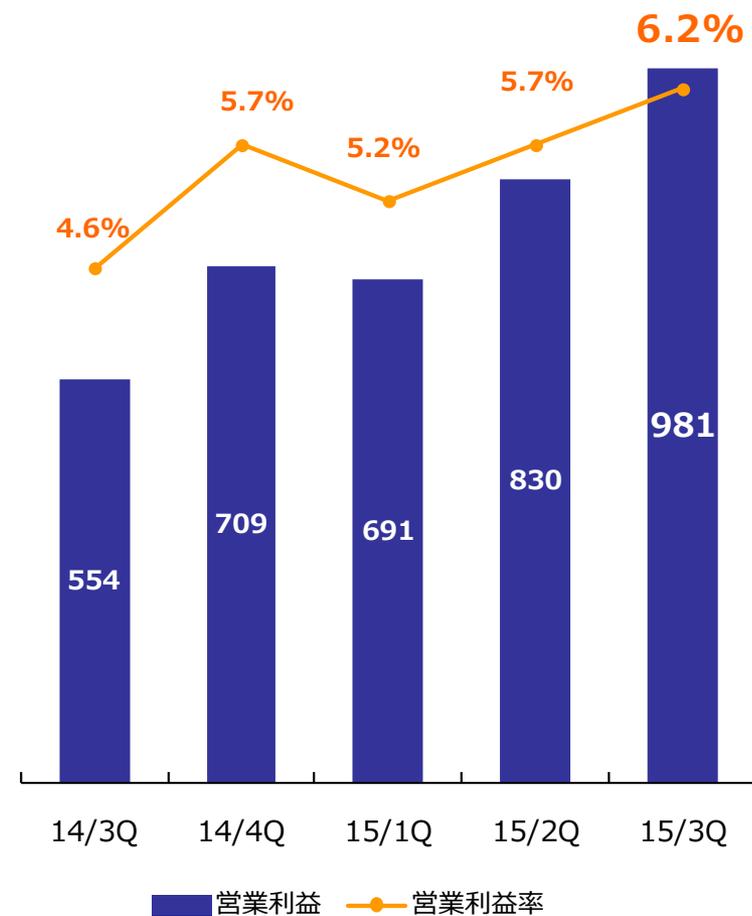
(百万円)



## 営業利益

過去最高を更新

(百万円)

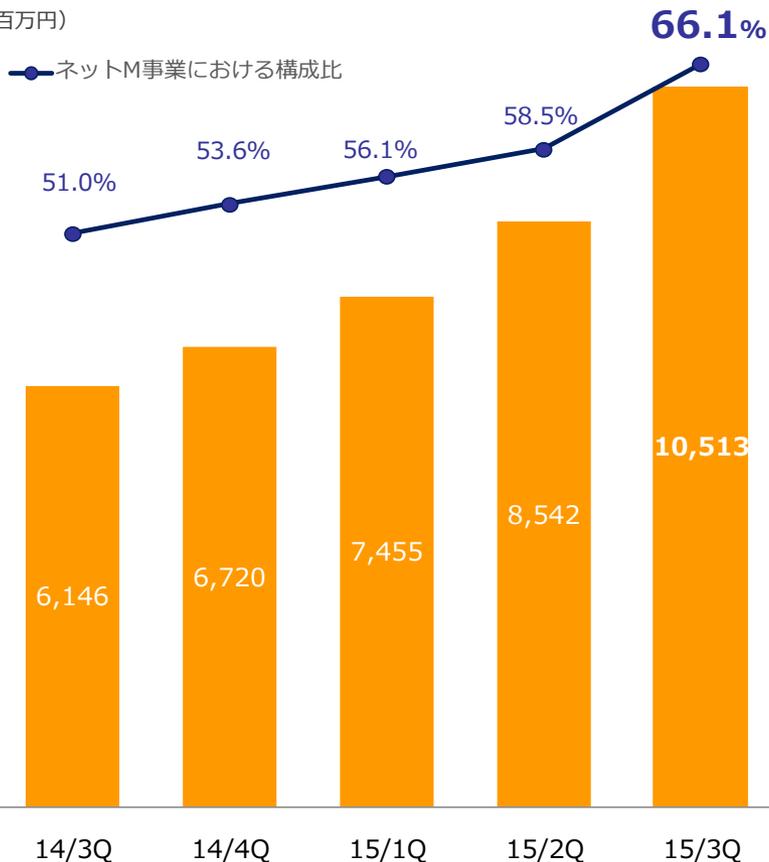


スマートフォン広告売上高は前年同期比約**1.7倍**に拡大し**100億円**を突破

ネイティブ広告の商品ラインアップが拡大し成長を牽引

### スマートフォン広告売上推移

(百万円)



### 主な取扱メディア



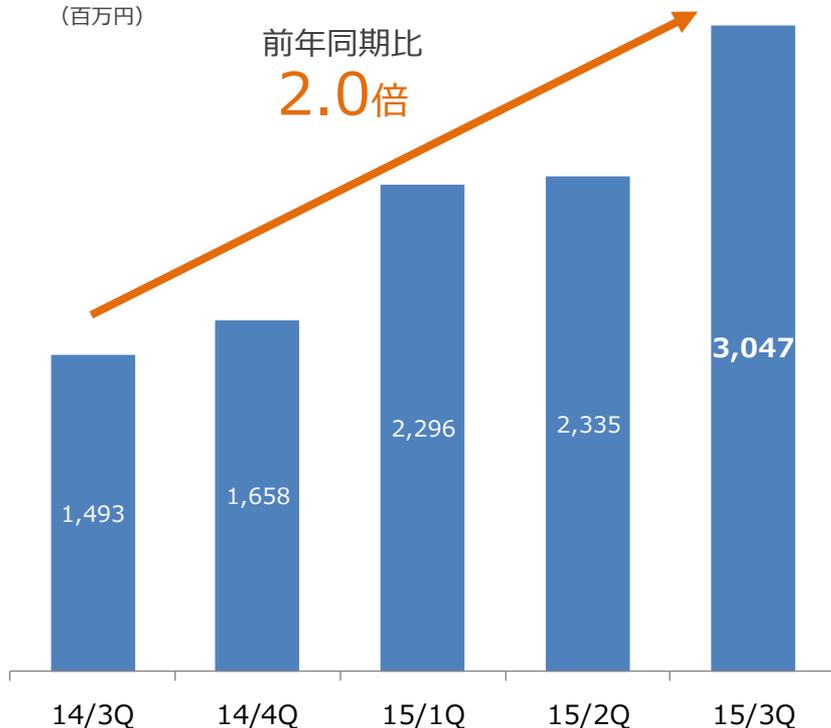
Facebook広告は、国内・海外ともに堅調に推移

Twitter広告の成長が加速、ソーシャル事業売上高は前年同期比約**2.0**倍に

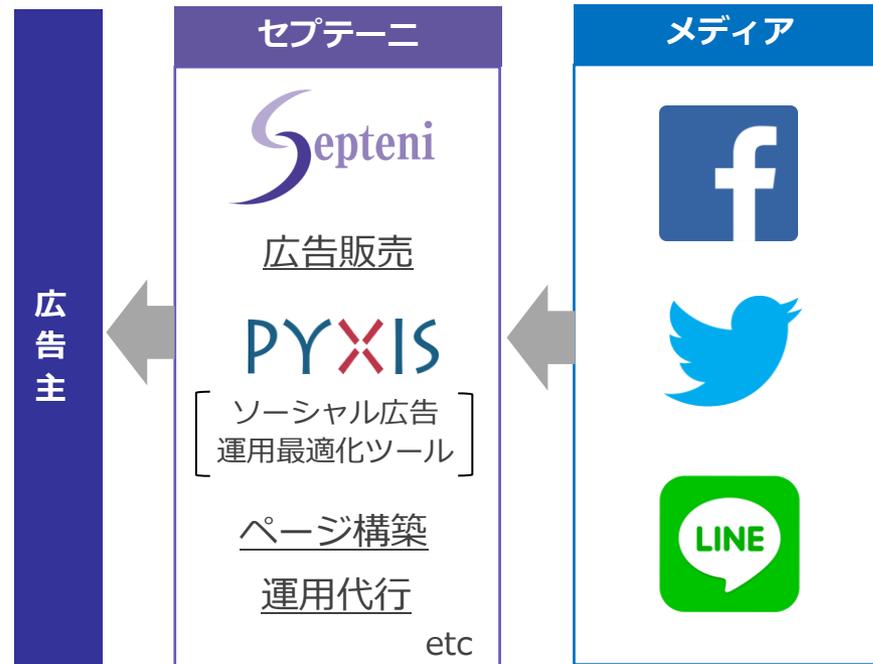
### ソーシャル事業売上推移

(Facebook、Twitter、LINEの合計)

(百万円)



### ビジネスモデル

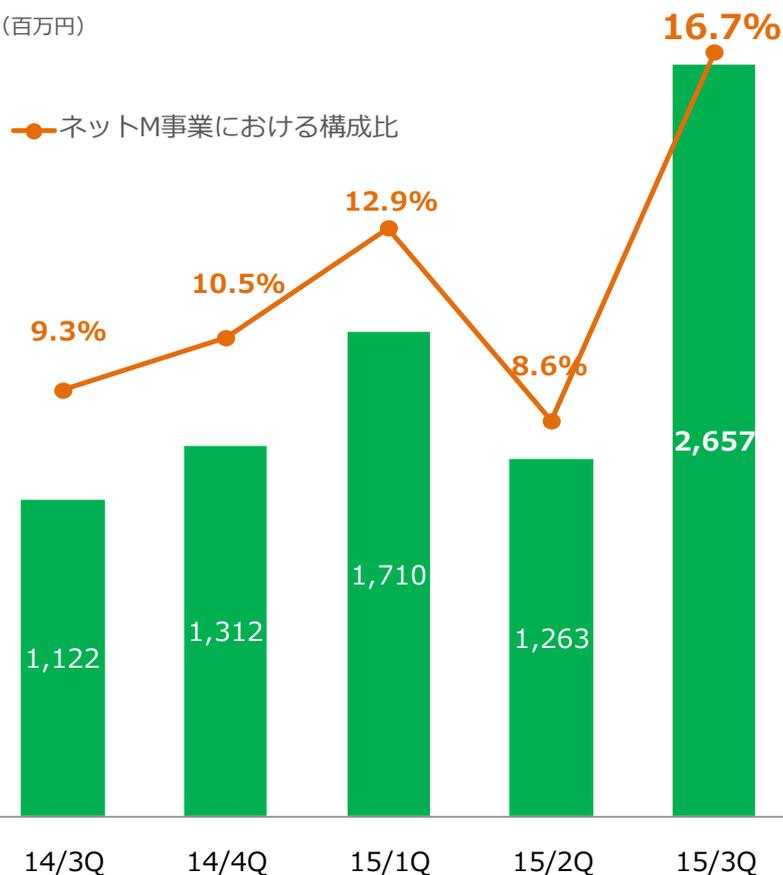


北米・アジアの顧客向けの取扱高が大幅に伸長し、売上高は前年同期比約**2.4倍**に拡大

大型案件の出稿が拡大した一方、顧客数も増加

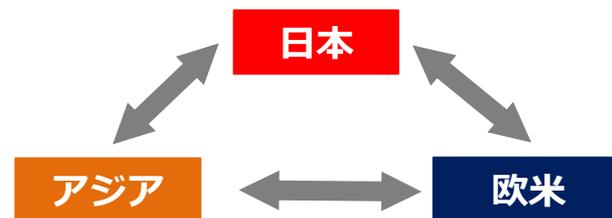
### 海外売上推移

(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

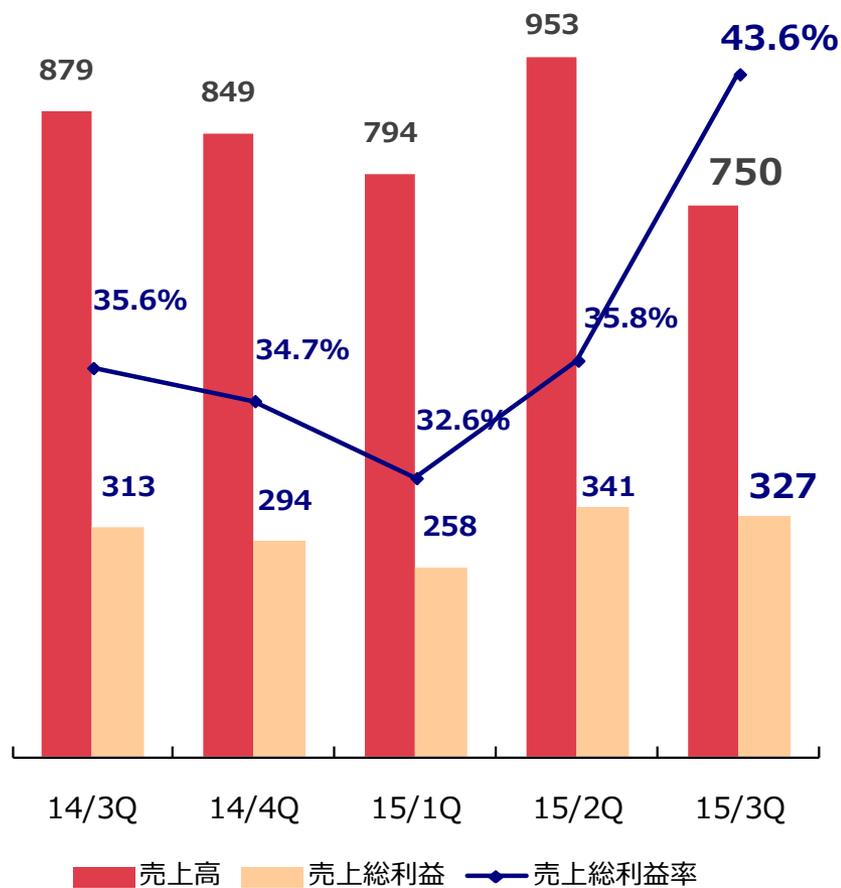
モバイルゲーム「キングダム -英雄の系譜-」が好調に推移するも  
新規タイトルのリリースがなくアクセルマークは減収に

マンガコンテンツ事業では、自社IPの商業化を開始する一方、  
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125百万円に

(単位：百万円)	2015年9月期 3Q			2014/9期 3Q (前年同期)	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	<b>750</b>	100.0%	-14.6%	879	100.0%
売上総利益	<b>327</b>	43.6%	+4.6%	313	35.6%
販売管理費	<b>460</b>	61.4%	+10.4%	417	47.4%
営業利益	<b>-133</b>	-17.8%	(-29)	-104	-11.9%

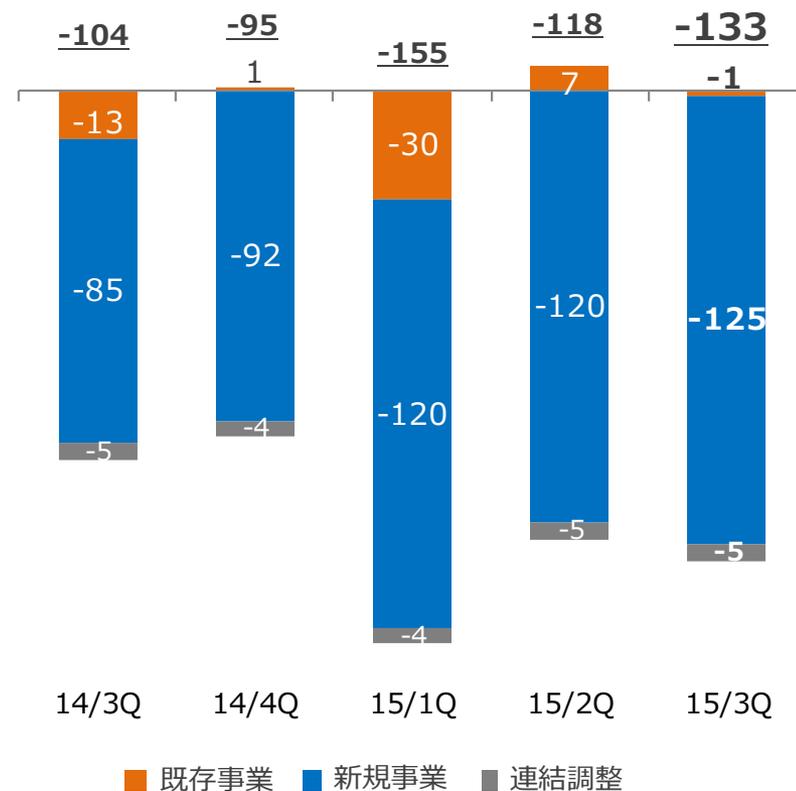
## 売上高・売上総利益

(百万円)



## 営業利益

(百万円)



「キングダム -英雄の系譜-」が好調

App Store トップセールスランキング 最高**35位** (2015年6月30日)



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

スマホゲーム開発会社への投資及び育成を目的として  
 設立したLLPから第1号の投資を実行



GANMA!の月間PV数が**3.0億PV**を突破（2015年7月）

「ミリオンドル」を書籍化するとともに  
7月6日よりテレビアニメ放送を開始

「武蔵くんと村山さんは付き合ってみた。」を書籍化



© なるあすく / COMICSMART INC. 2015

GANMA! アプリの累計ダウンロード数

**150万DL**突破



© 藍 (あい) / COMICSMART INC. 2015



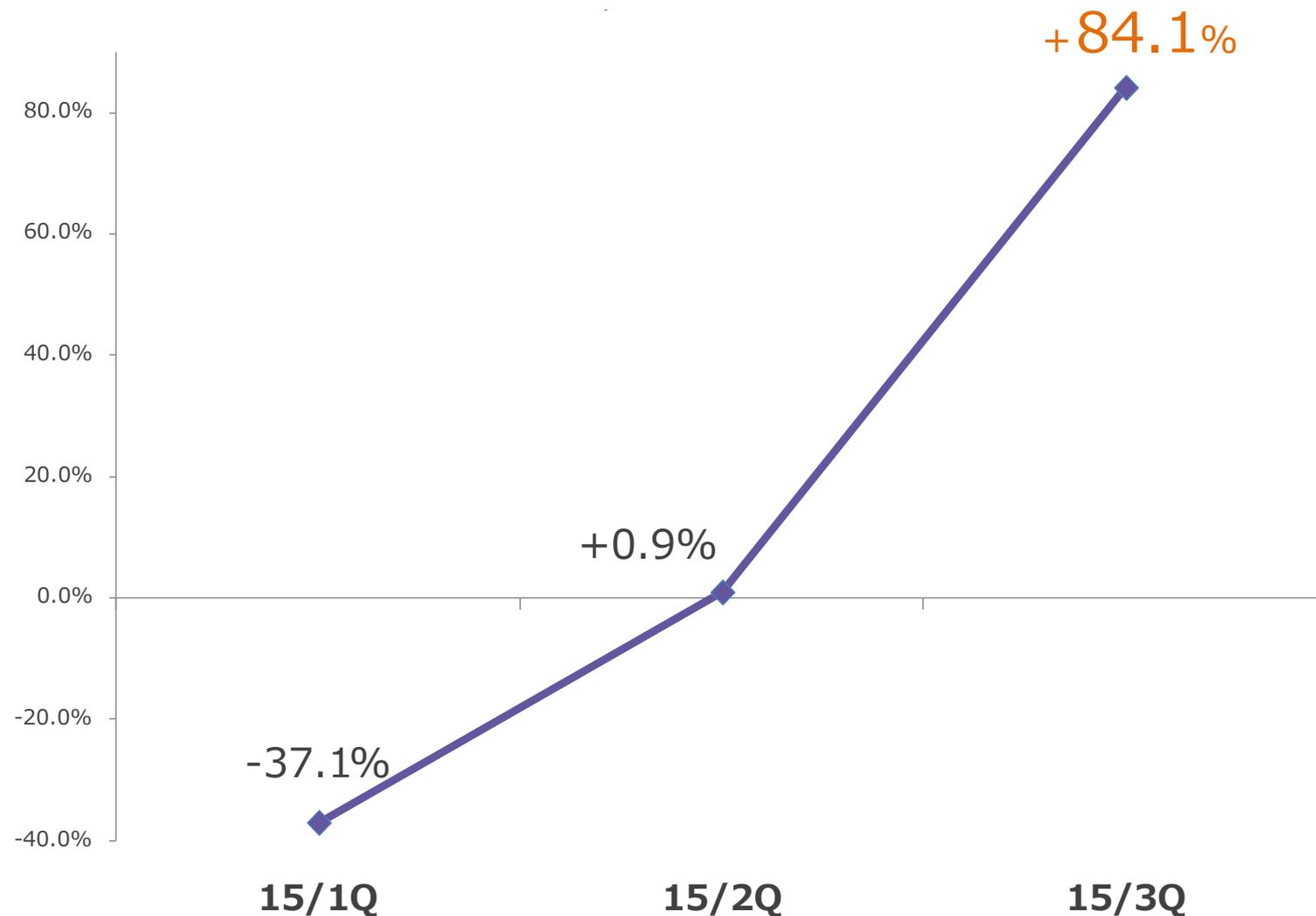
## 4. 3Q累計の連結業績と 4Q(通期)業績予想

ネットマーケティング事業の利益拡大が寄与し、**営業増益**に転換

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

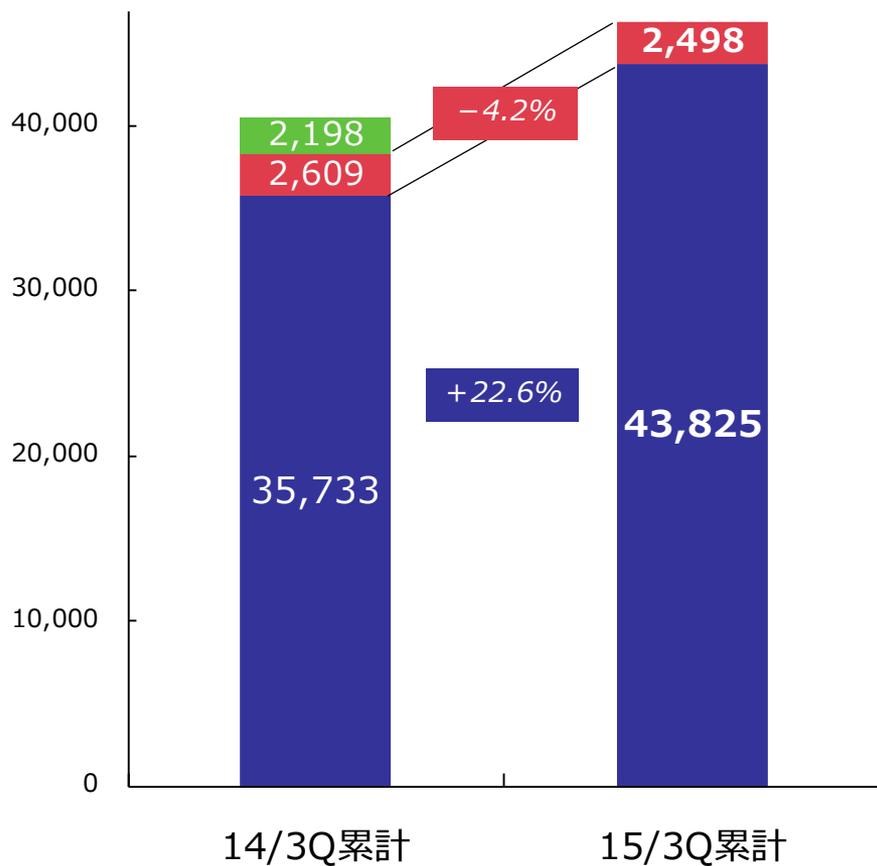
(単位：百万円)	2015年9月期 3Q累計			2014/9期 3Q累計 (前年同期)		2015/9期 3Q累計 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
売上高	<b>46,110</b>	100.0%	+14.2%	40,360	100.0%	45,322
売上総利益	<b>8,386</b>	18.2%	+11.0%	7,552	18.7%	—
販売管理費	<b>6,585</b>	14.3%	+12.6%	5,848	14.5%	—
営業利益	<b>1,801</b>	3.9%	+5.7%	1,703	4.2%	1,506
経常利益	<b>1,997</b>	4.3%	+12.2%	1,779	4.4%	1,664
当期純利益	<b>1,948</b>	4.2%	+64.0%	1,187	2.9%	1,776
EBITDA	<b>2,102</b>	4.6%	+8.6%	1,936	4.8%	

2015年9月期は減益スタートから改善が進み、3Qでは大幅増益を達成



## 売上高

(百万円)

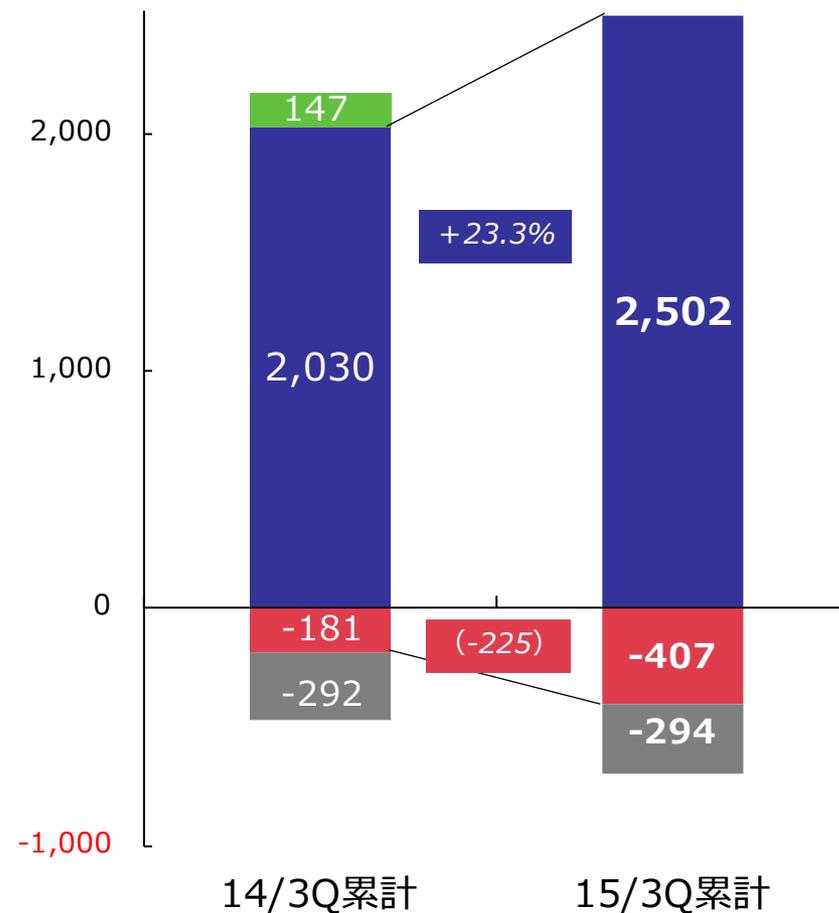


■ ネットマーケティング

■ メディアコンテンツ

## 営業利益

(百万円)



14/3Q累計

15/3Q累計

■ 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を見込まず、  
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

通期では全指標で過去最高を更新し、営業利益も二ケタ増益となる見込み

当期純利益の拡大に伴い、3期連続となる増配を予定

(単位：百万円)			2014年9月期			2015年9月期	予想成長率 (通期)
	3Q累計 実績	4Q実績	通期実績	3Q累計 実績	4Q予想	通期予想	
売上高	40,360	13,985	54,345	46,110	<b>18,000</b>	<b>64,110</b>	<b>+18.0%</b>
営業利益	1,703	555	2,259	1,801	<b>900</b>	<b>2,701</b>	<b>+19.5%</b>
経常利益	1,779	582	2,362	1,997	<b>900</b>	<b>2,897</b>	<b>+22.6%</b>
当期純利益	1,187	361	1,549	1,948	<b>570</b>	<b>2,518</b>	<b>+62.5%</b>
1株当たり 配当金	9.0円				<b>14.0円</b>		<b>+55.5%</b>

	売上高			営業利益		
	2014/9期 4Q実績	2015/9期 4Q予想	前年同期比	2014/9期 4Q実績	2015/9期 4Q予想	前年同期比
(単位：百万円)						
ネット マーケティング	12,538	<b>17,340</b>	<b>+38.3%</b>	709	<b>1,138</b>	<b>+60.3%</b>
メディア コンテンツ	849	<b>735</b>	<b>-13.4%</b>	-95	<b>-138</b>	<b>(-42)</b>
その他 (DM)	668	-	<b>(-668)</b>	39	-	<b>(-39)</b>
消去・全社	-71	<b>-75</b>	<b>(-3)</b>	-97	<b>-100</b>	<b>(-2)</b>
連結	13,985	<b>18,000</b>	<b>+28.7%</b>	555	<b>900</b>	<b>+61.9%</b>

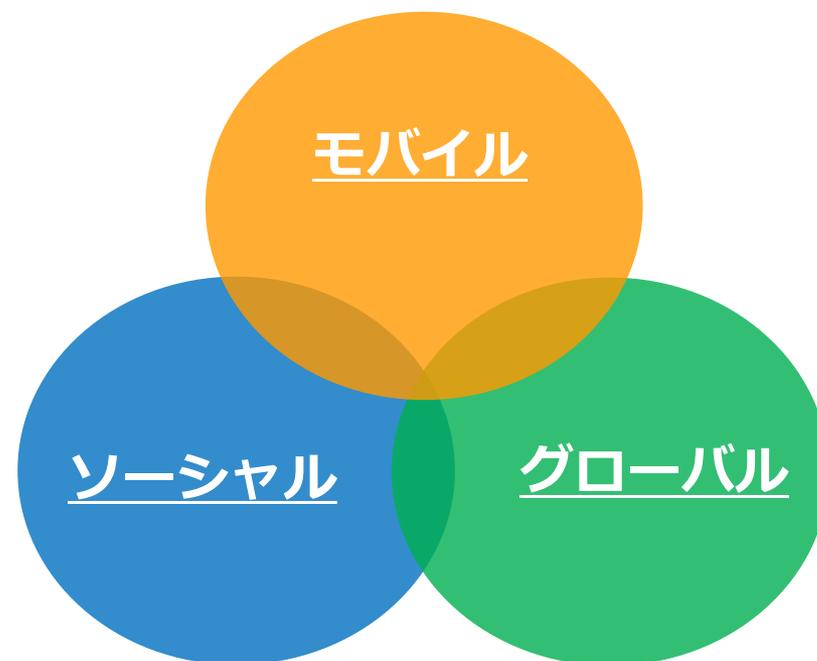
コンセプト

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](mailto: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7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	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	2,067百万円
発行済株式数	27,696,400株 (うち自己株式1,784,600株)
連結従業員数	862名 (正社員)、1,017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7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

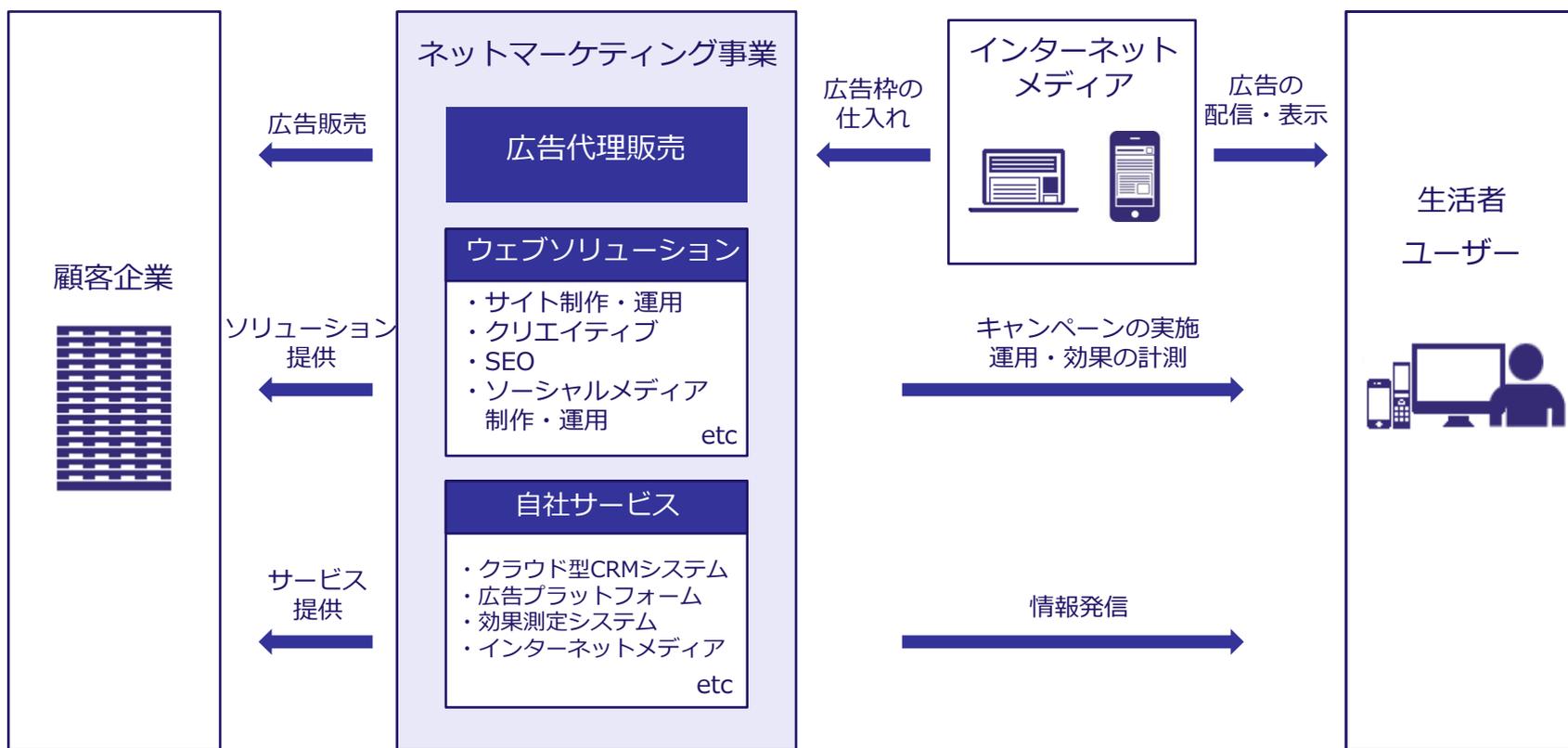
メディアコンテンツ事業

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

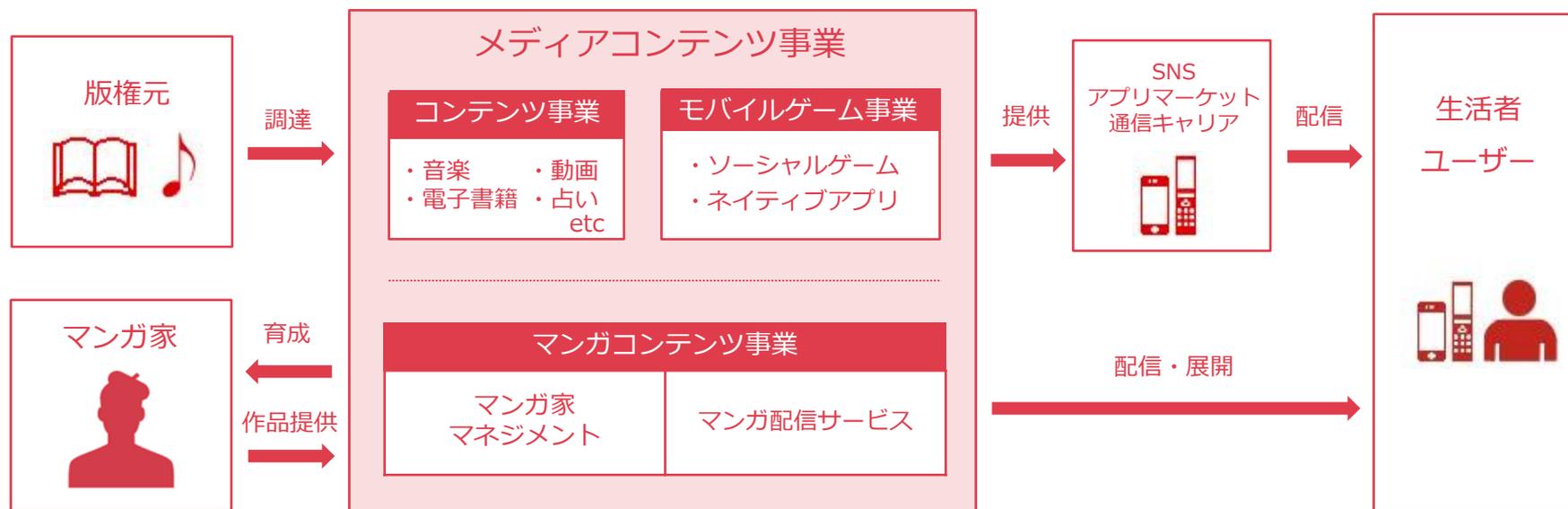
新規事業開発

(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 3Q末	2015年9月期 2Q末	増減	主な変動
(単位：百万円)				
流動資産合計	20,620	19,494	+1,126	現金及び預金+731 受取手形及び売掛金+403
固定資産合計	3,119	3,192	-72	のれん-59
資産合計	23,740	22,686	+1,054	
流動負債合計	11,633	11,055	+578	買掛金+728 未払法人税等-292
固定負債合計	201	241	-40	長期借入金-41
負債合計	11,835	11,297	+538	
純資産合計	11,905	11,389	+516	利益剰余金+481
負債・純資産合計	23,740	22,686	+1,054	

	2015年9月期 3Q (4-6月)	主な内訳	2014年9月期 3Q (4-6月)
(単位：百万円)			
営業活動による キャッシュ・フロー	610	税金等調整前当期純利益 + 831 仕入債務の増加 + 728 法人税等の支払い △ 622	59
投資活動による キャッシュ・フロー	62	投資有価証券の売却 + 58	△ 99
財務活動による キャッシュ・フロー	42	借入金を増減 + 43	94
現金及び現金同等物に 係る換算差額	10		△ 4
現金及び現金同等物の 増減額	725		50
現金及び現金同等物の 期末残高	10,466		6,779

(単位：人)

