



2016年9月期
第2四半期決算説明会

2016年5月10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 **4,181**百万円 (前年同期比**17.6%**増)

Non-GAAP営業利益 **1,061**百万円 (前年同期比**53.5%**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 **3,416**百万円 (前年同期比**29.9%**増)

Non-GAAP営業利益 **1,413**百万円 (前年同期比**63.0%**増)

業容拡大と収益性向上が続き、営業利益率は**40%**を突破

メディア コンテンツ 事業

収益 **147**百万円 (前年同期比**3.2**倍)

Non-GAAP営業利益 **-176**百万円 (前年同期比**51**百万円減)

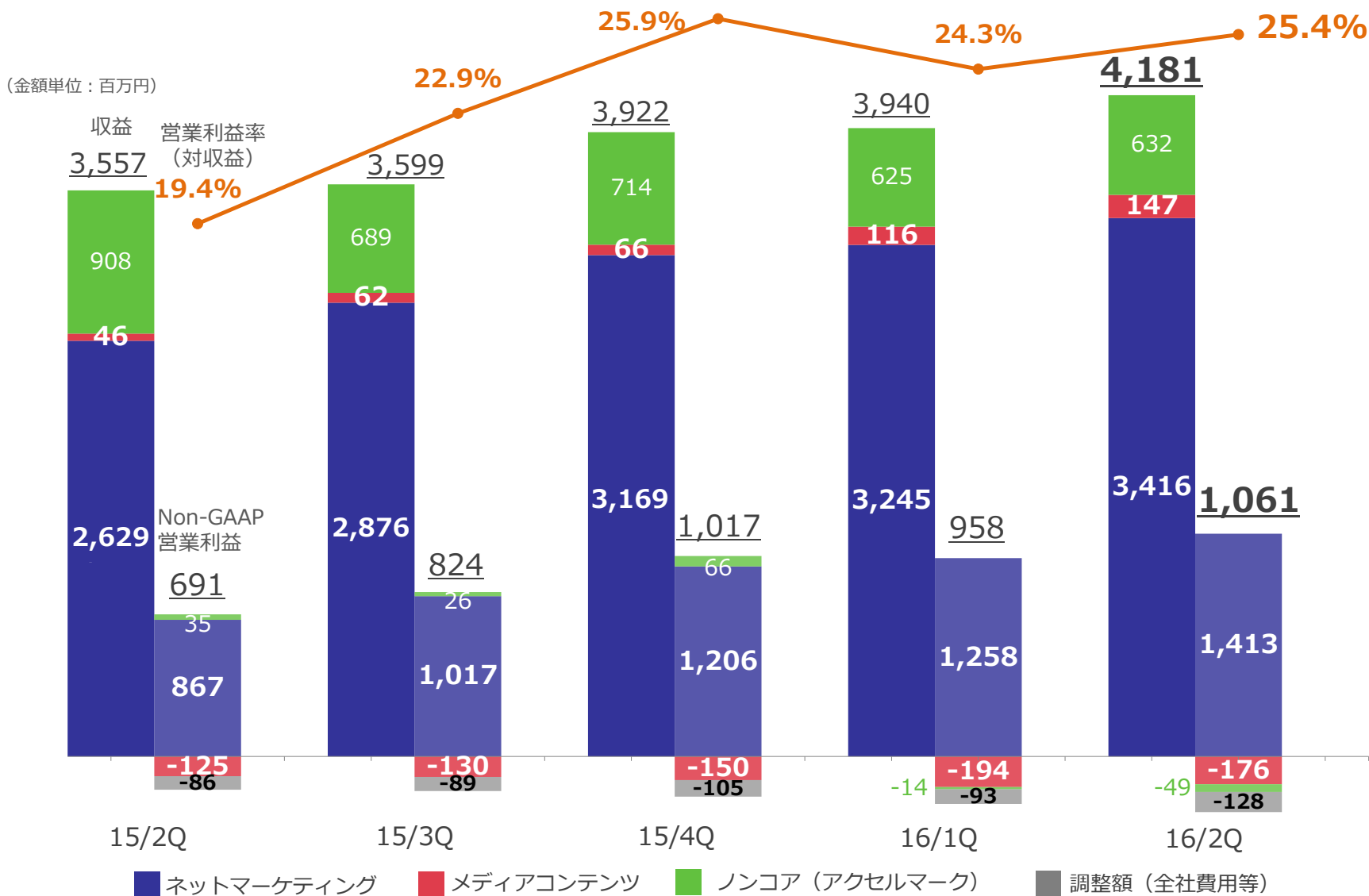
収益の拡大とともに前四半期比で営業損失が縮小

※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を中心に順調に収益が拡大

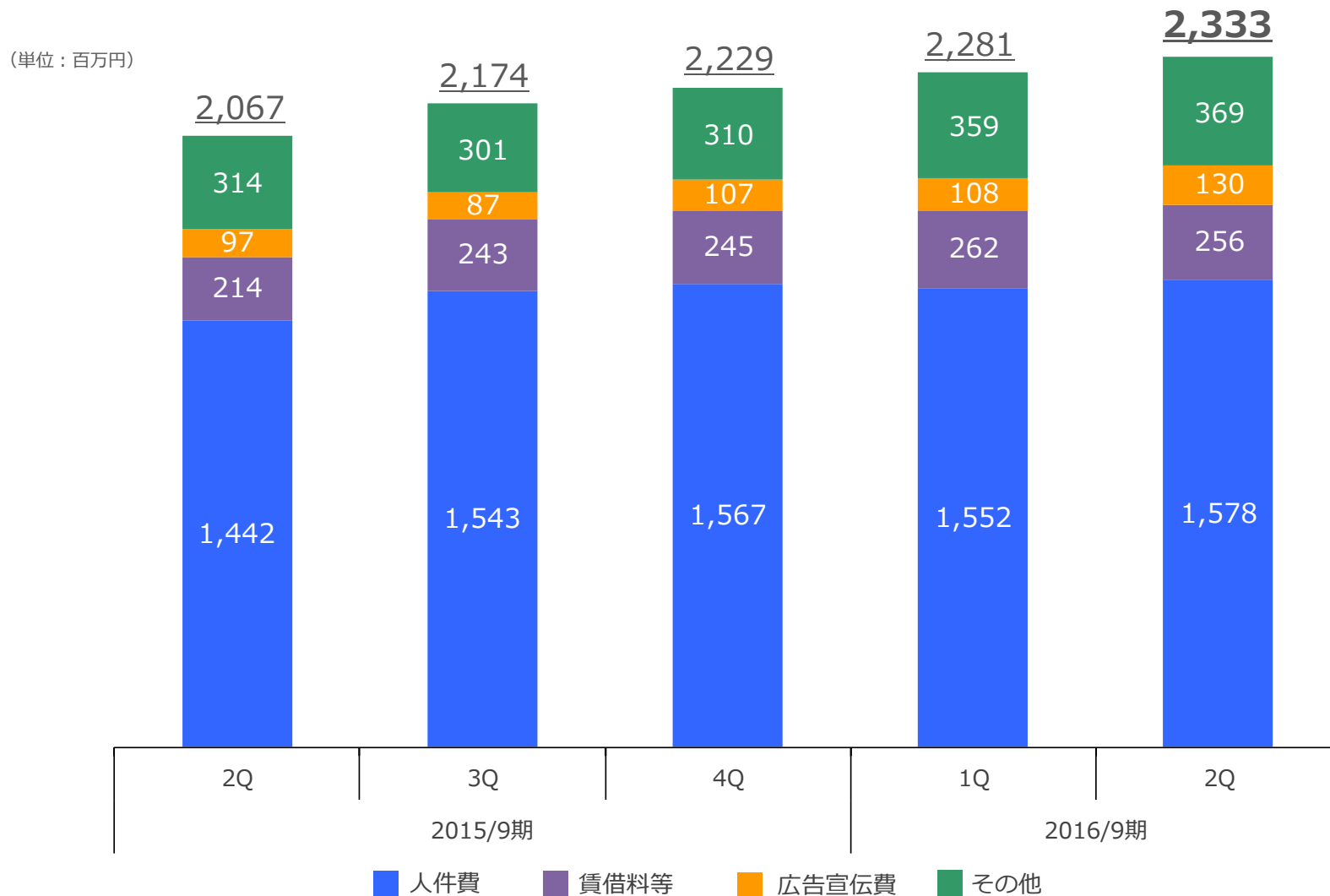
(単位：百万円)	2016年9月期 2Q			2015/9期 2Q		2016/9期 2Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	4,181	100.0%	+17.6%	3,557	100.0%	4,200
売上総利益	3,389	81.1%	+23.4%	2,746	77.2%	—
販売管理費	2,333	55.8%	+12.9%	2,067	58.1%	—
Non-GAAP 営業利益	1,061	25.4%	+53.5%	691	19.4%	1,000
営業利益	1,059	25.3%	+53.3%	691	19.4%	—
継続事業からの 当期利益	680	16.3%	+41.0%	482	13.6%	—
親会社の所有者に 帰属する当期利益	711	17.0%	+50.1%	473	13.3%	650
【参考】売上高	19,709	—	+27.2%	15,496	—	19,800

コア事業（ネットマーケティング+メディアコンテンツ）は前年同期比**33%増収**、**67%増益**



※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

前年同期比で266百万円増加するも、増加ペースは緩やかに



※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（2015/2Q～4Qを組み替えて表示）

2. ネットマーケティング事業

収益、Non-GAAP営業利益ともに**過去最高^{*}**を更新

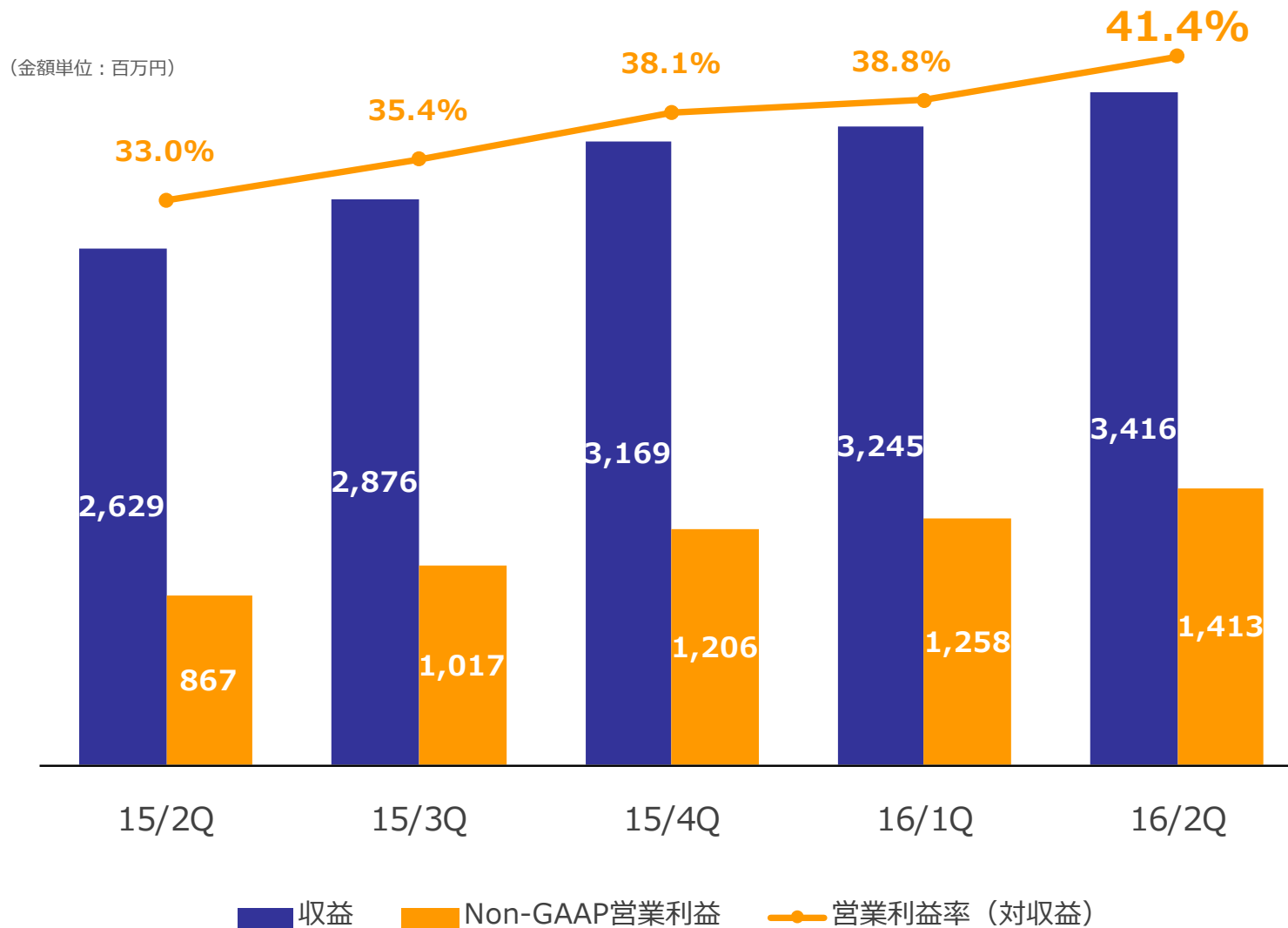
モバイル・ソーシャル両分野の拡大が寄与し、
取扱高（売上高）は前年同期比**+30%**を超える高成長

コストの増加ペースを大幅に上回る収益の拡大が続き
営業利益率は**40%**を突破

(単位：百万円)	2016年9月期 2Q			2015/9期 2Q (前年同期)		2016/9期 2Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	3,416	100.0%	+29.9%	2,629	100.0%	3,497
売上総利益	3,160	92.5%	+29.9%	2,433	92.5%	—
販売管理費	1,750	51.2%	+11.4%	1,570	59.7%	—
Non-GAAP 営業利益	1,413	41.4%	+63.0%	867	33.0%	1,398
【参考】売上高	19,042	—	+30.3%	14,615	—	

※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

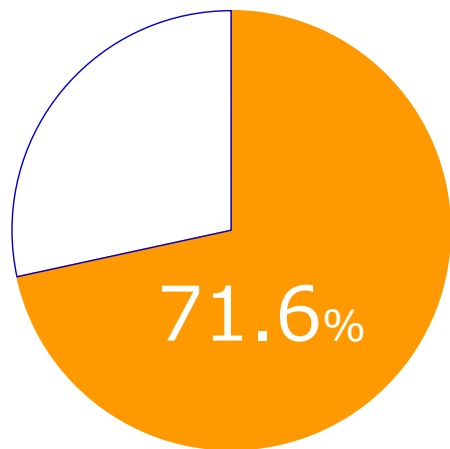
営業利益率の改善が続く



モバイル

(スマートフォン広告の取扱高)

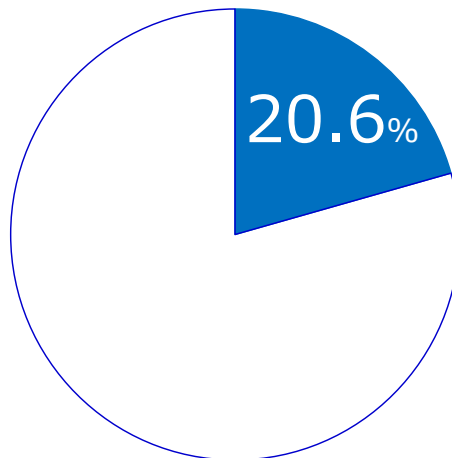
136億円
(YonY + **60%**)



ソーシャル

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

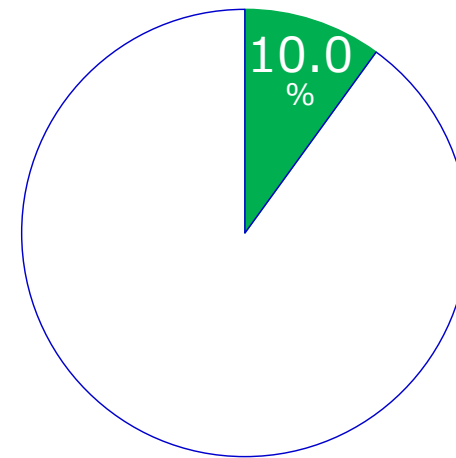
39億円
(YonY + **68%**)



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)

19億円
(YonY + **33%**)



(単位：億円)

15/2Q	15/3Q	15/4Q	16/1Q	16/2Q
85	105	121	122	136

15/2Q	15/3Q	15/4Q	16/1Q	16/2Q
23.4	30.5	35.5	34.0	39.3

15/2Q	15/3Q	15/4Q	16/1Q	16/2Q
14.3	28.2	34.5	31.1	19.0

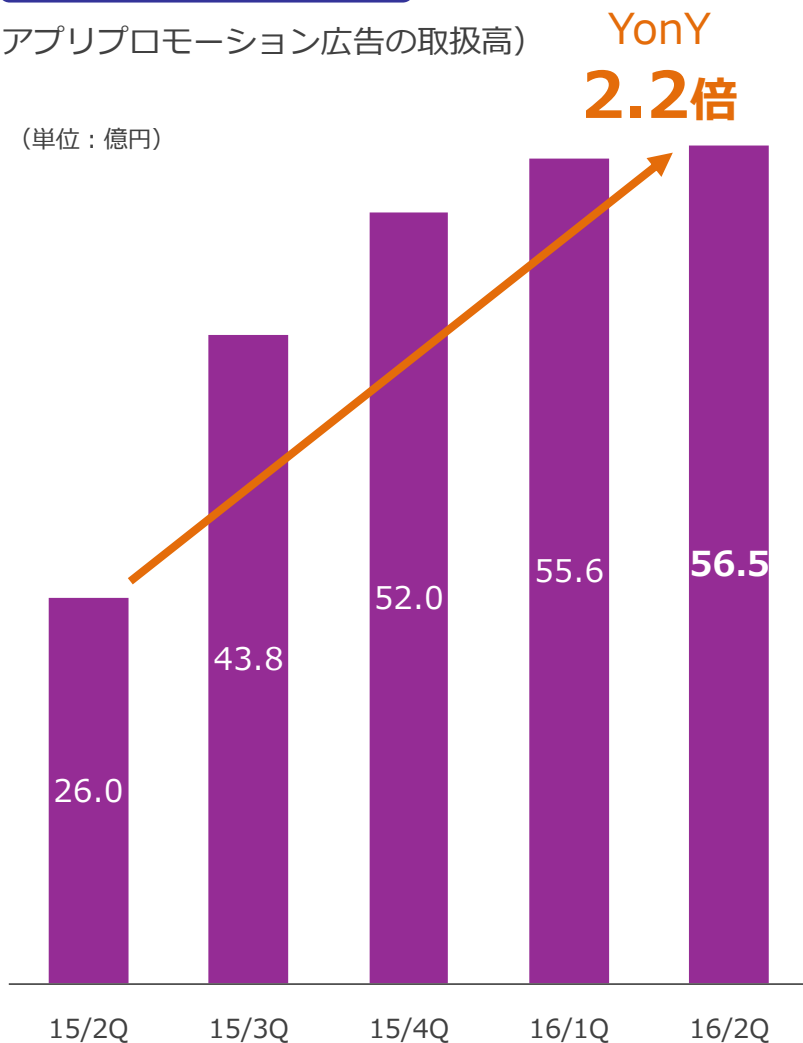
※1.円グラフの数値は、2Qの事業全体売上高（取扱高）190億円に占める割合

※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

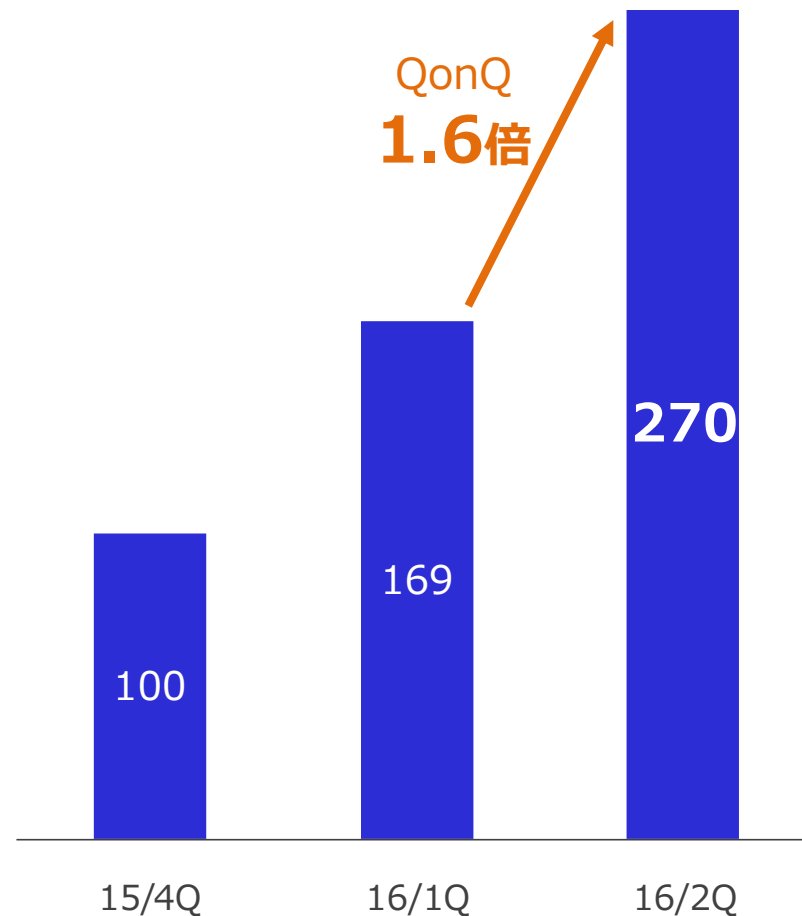
(アプリプロモーション広告の取扱高)

(単位：億円)



動画広告

※2015/4Qの取扱高を
100として**指数化**



3. メディアコンテンツ事業

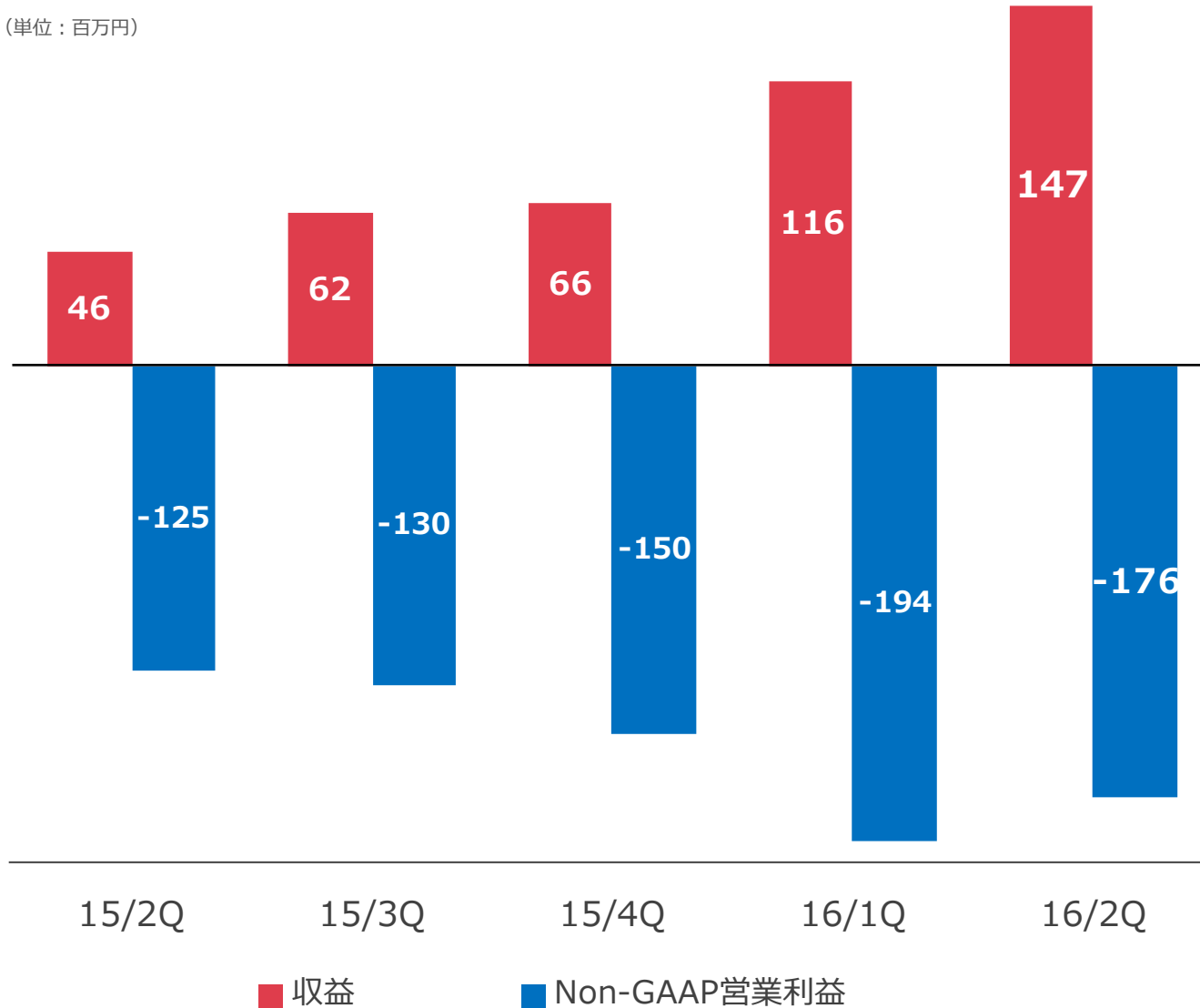
マンガコンテンツ事業は、プラットフォームの規模拡大が順調に進み、
 広告収益も増加

その他の各新規事業も堅調に推移
 メディアコンテンツ事業全体の営業損失が前四半期比で縮小

(単位：百万円)	2016年9月期 2Q			2015/9期 2Q (前年同期)		2016/9期 2Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	147	100.0%	+220.1%	46	100.0%	134
売上総利益	66	45.1%	+267.2%	18	39.3%	—
販売管理費	242	164.9%	+69.1%	143	312.3%	—
Non-GAAP 営業利益	-176	-119.7%	(-51)	-125	-272.7%	-179

16/2Qでは収益が拡大するとともに前四半期比で営業損失が縮小

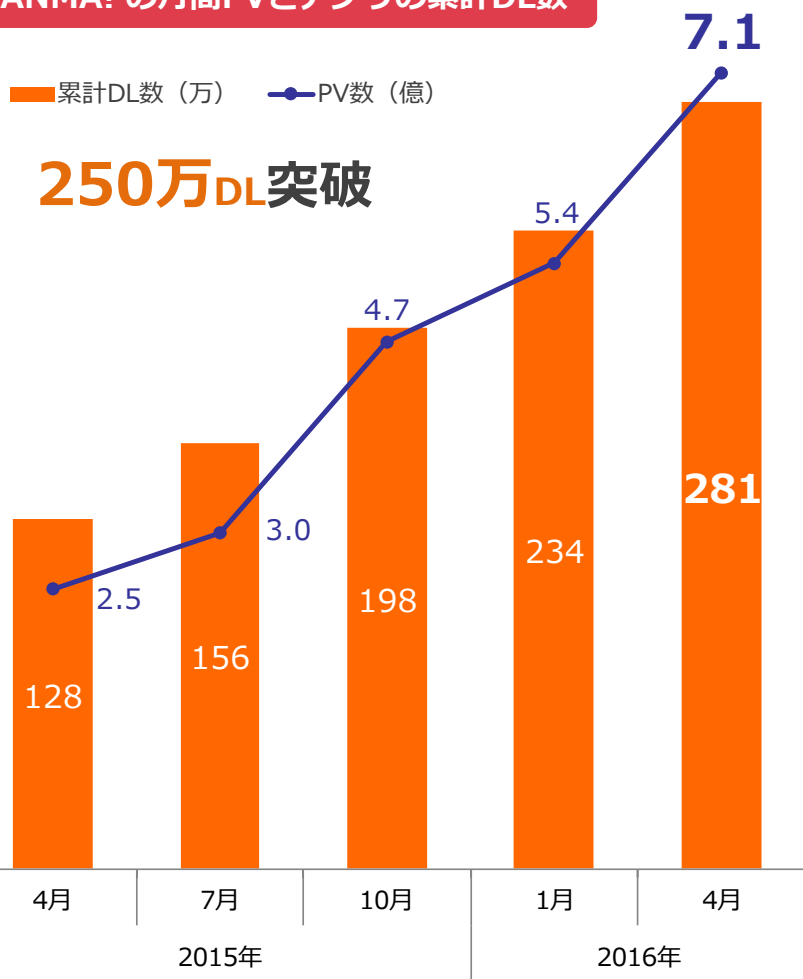
(単位：百万円)



アプリ内ネイティブ広告「GANMA! AD」の取扱高が順調に拡大

徳間書店との取り組みにより、GANMA! 作品専用の単行本新レーベル「アニメージュコミックスGANMA!」を設立

GANMA! の月間PVとアプリの累計DL数



当四半期に刊行された単行本



医療プラットフォーム事業「Pharmarket」が順調に拡大
登録会員店舗数は**4,000店舗**を突破、早期に10,000店舗への拡大を目指す

医療機関向けソリューション「Pharmarket-IM」を5月より開始予定
在庫管理・医薬品発注機能を搭載したタブレットを無償提供

Pharmarketのビジネスモデル



Pharmarket-IM



適切な在庫管理

自動オンライン発注

不発在庫品の自動抽出

4. 累計の連結業績と業績予想

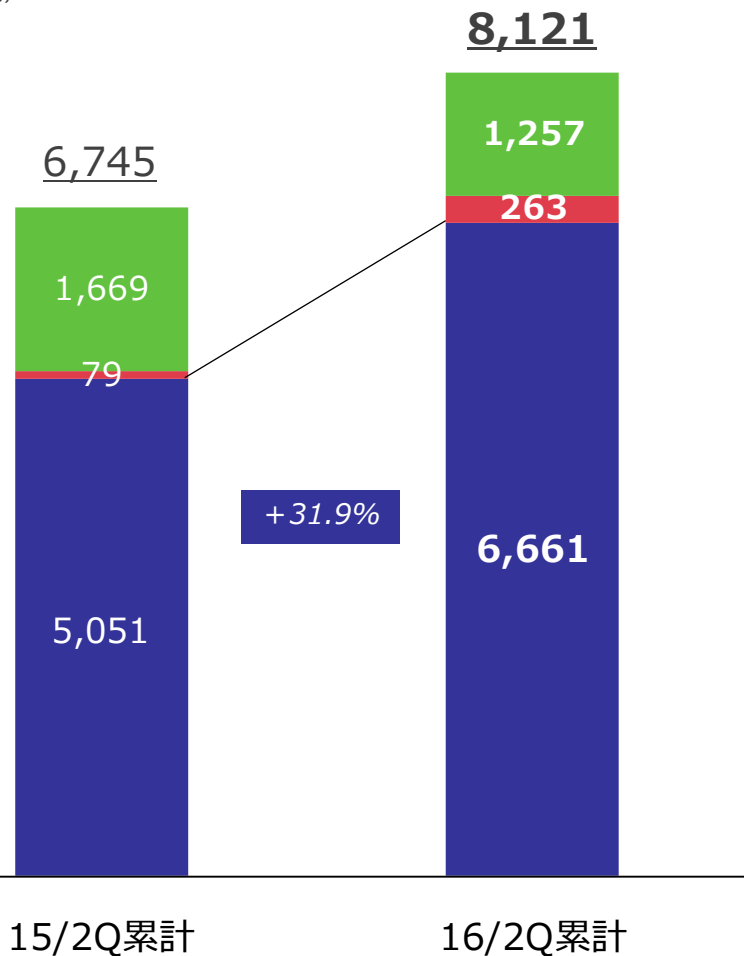
ネットマーケティング事業が牽引し高成長

前年1QのDM事業売却に伴う利益の反動で、親会社帰属当期利益は減益

(単位：百万円)	2016年9月期 2Q累計			2015/9期 2Q累計		2016/9期 2Q累計 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	8,121	100.0%	+20.4%	6,745	100.0%	8,140
売上総利益	6,619	81.5%	+26.7%	5,226	77.5%	—
販売管理費	4,614	56.8%	+13.8%	4,055	60.1%	—
Non-GAAP 営業利益	2,019	24.9%	+69.8%	1,189	17.6%	1,958
営業利益	2,011	24.8%	+69.4%	1,187	17.6%	—
継続事業からの 当期利益	1,305	16.1%	+54.3%	845	12.5%	—
親会社の所有者に 帰属する当期利益	1,343	16.5%	-11.2%	1,513	22.4%	1,283
【参考】売上高	37,594	—	+27.3%	29,522	—	37,685

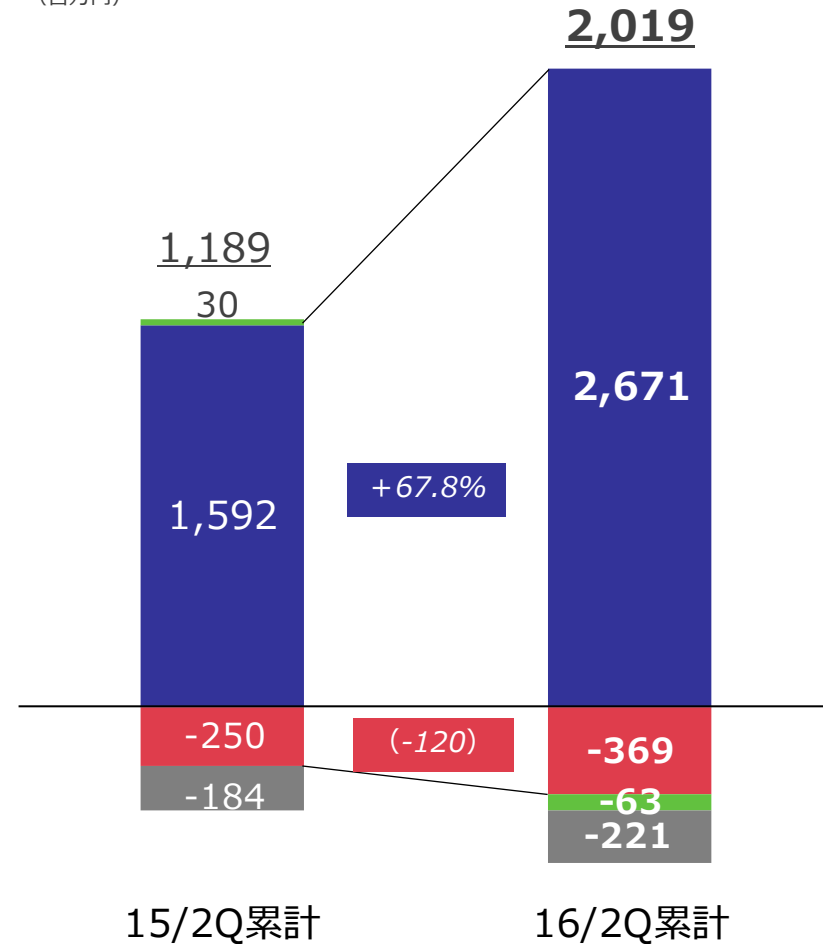
収 益

(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、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、大幅増収を見込む

3Q（4-6月）の赤字幅は前年同期比では拡大するものの、前四半期比では縮小する見通し

4月に102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

ノンコア事業は、新作ゲームが寄与し大幅な増収増益を予想

(単位：百万円)			2015年9月期 3Q累計実績			2016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		
収 益	6,745	3,599	10,345	8,121	4,800	12,921	+24.9%
Non-GAAP 営業利益	1,189	824	2,012	2,019	1,100	3,119	+55.0%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	1,513	529	2,042	1,343	680	2,023	-0.9%
【参考】売上高	29,522	16,588	46,110	37,594	20,500	58,094	+26.0%

(単位：百万円)

	収 益			Non-GAAP営業利益		
	2015/9期 3Q実績	2016/9期 3Q予想	前年同期比	2015/9期 3Q実績	2016/9期 3Q予想	前年同期比
ネット マーケティング	2,876	3,447	+19.9%	1,017	1,242	+22.1%
メディア コンテンツ	62	173	+180.7%	△130	△ 158	(-28)
コア事業合計	2,938	3,620	+23.2%	887	1,084	+22.2%
ノンコア (アクセルマーク)	689	1,203	+74.5%	26	126	+389.6%
消去・全社	△27	△23	(+4)	△89	△110	(-21)
連 結	3,599	4,800	+33.4%	824	1,100	+33.6%

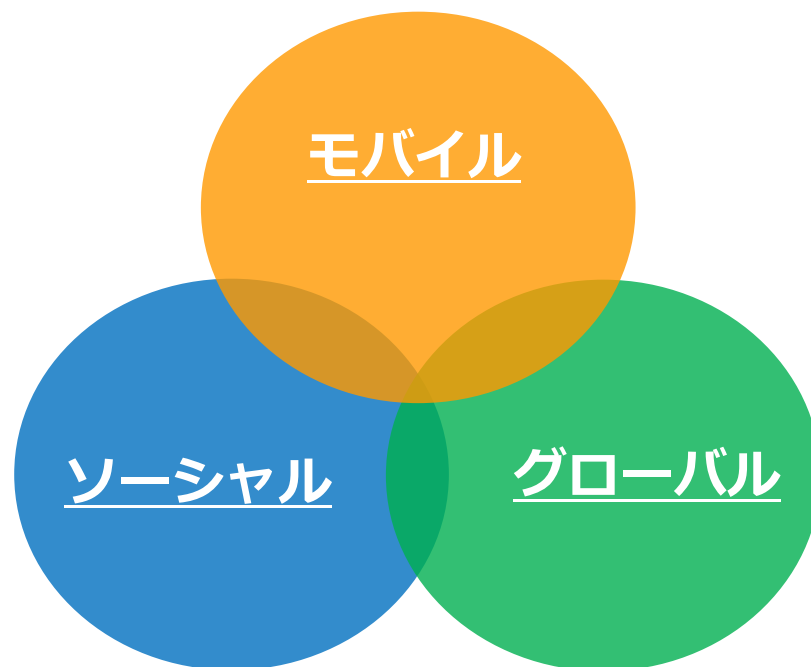
コンセプト

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5月10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	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1,784,756株)
連 結 従 業 員 数	845名 (正社員) 、 1,031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5月10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	ソーシャルメディア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	自社サービスの企画・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

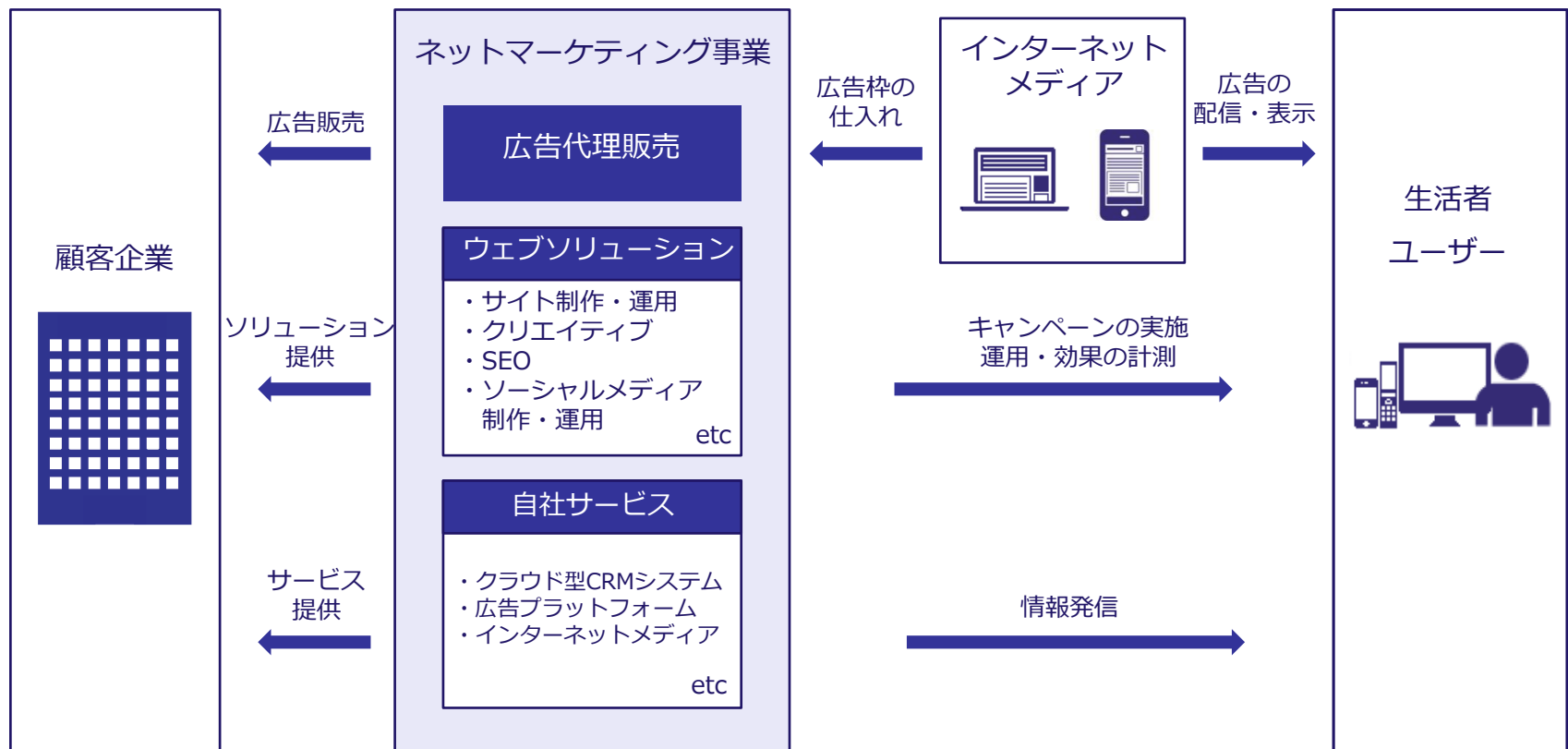
(株)セプテーニ・ベンチャーズ

ノンコア事業

アクセルマーク(株)

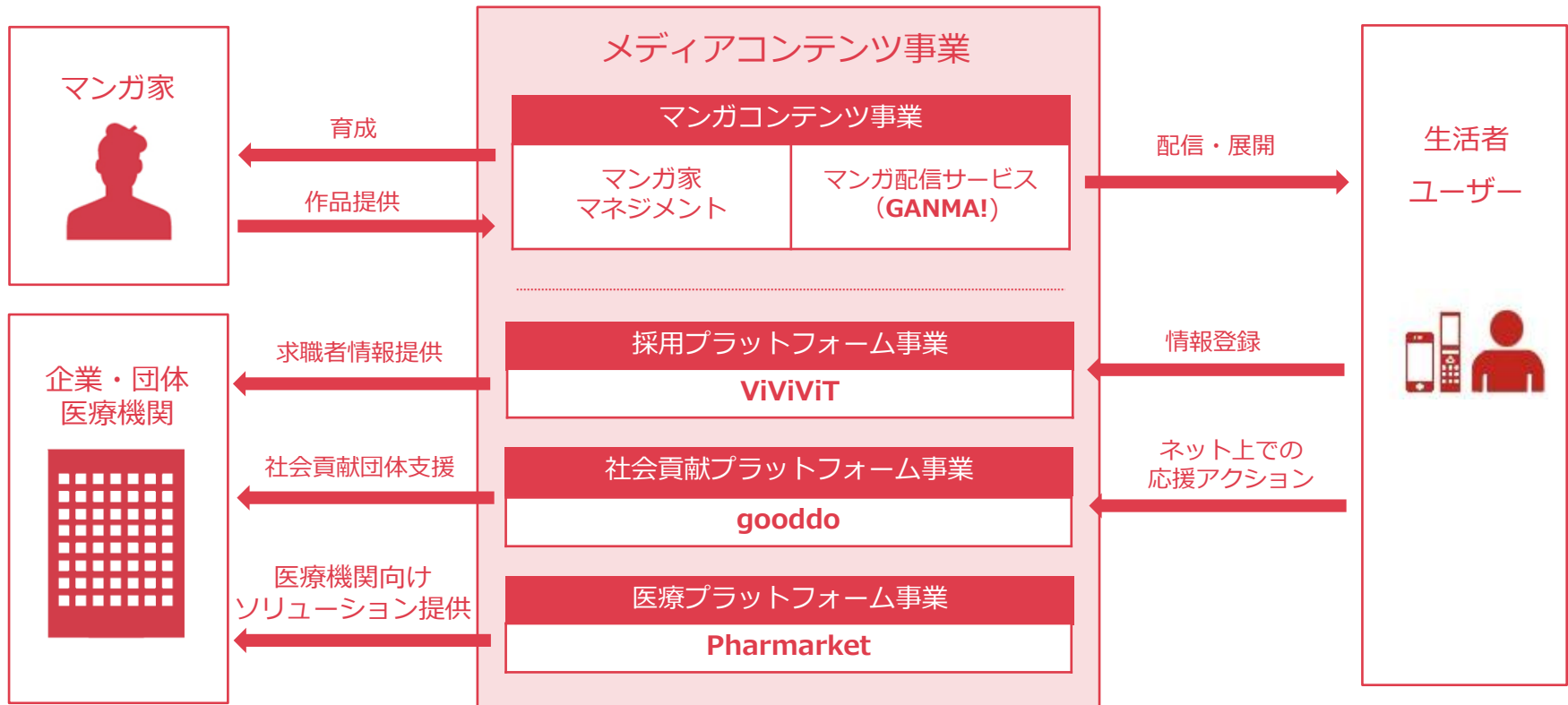
モバイルゲーム事業

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 2Q末	2016年9月期 1Q末	増減	主な変動
(単位：百万円)				
流動資産合計	25,038	22,525	+2,513	現金及び現金同等物 + 1,491 営業債権 + 911
非流動資産合計	3,518	3,689	-171	投資有価証券 - 223
資産合計	28,555	26,213	+2,342	
流動負債合計	14,058	12,958	+1,101	営業債務 + 833 未払法人所得税 + 480
非流動負債合計	816	193	+623	長期借入金 + 623
負債合計	14,874	13,150	+1,724	
資本合計	13,681	13,063	+618	利益剰余金 + 785 その他の資本の構成要素 - 150
負債・資本合計	28,555	26,213	+2,342	

(単位：百万円)	2016年9月期 2Q (1-3月)	主な内訳	2015年9月期 2Q (1-3月)
営業活動による キャッシュ・フロー	996	継続事業からの当期利益 + 1,070 営業債権の増加△911 営業債務の増加 + 833	△108
投資活動による キャッシュ・フロー	128	有価証券の売却 + 117	88
財務活動による キャッシュ・フロー	413	借入金の増減 + 413	△160
現金及び現金同等物に 係る換算差額	△46		△8
現金及び現金同等物の 増減額	1,491		△189
現金及び現金同等物の 期末残高	13,238		9,740

(単位：人)

