



2017年9月期
第2四半期決算説明会

2017年5月1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

- 2017年9月期より、ノンコア事業（アクセルマーク）を連結除外しており、比較対象となる2016年9月期の連結P/Lを遡及修正し同事業の損益を「非継続事業」に組み替えて表示しております。
- 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 3,722百万円 (前年同期比4.9%増)

Non-GAAP営業利益 528百万円 (前年同期比52.4%減)

マンガコンテンツ事業の大型マーケティング投資等により減益

ネット
マーケティング
事業

収益 3,521百万円 (前年同期比3.1%増)

Non-GAAP営業利益 1,264百万円 (前年同期比10.5%減)

注力分野である動画広告の取扱高が大きく伸長

メディア
コンテンツ
事業

収益 289百万円 (前年同期比97.0%増)

Non-GAAP営業利益 -586百万円 (前年同期比410百万円減)

大型マーケティング投資によりGANMA!のメディア規模拡大が加速

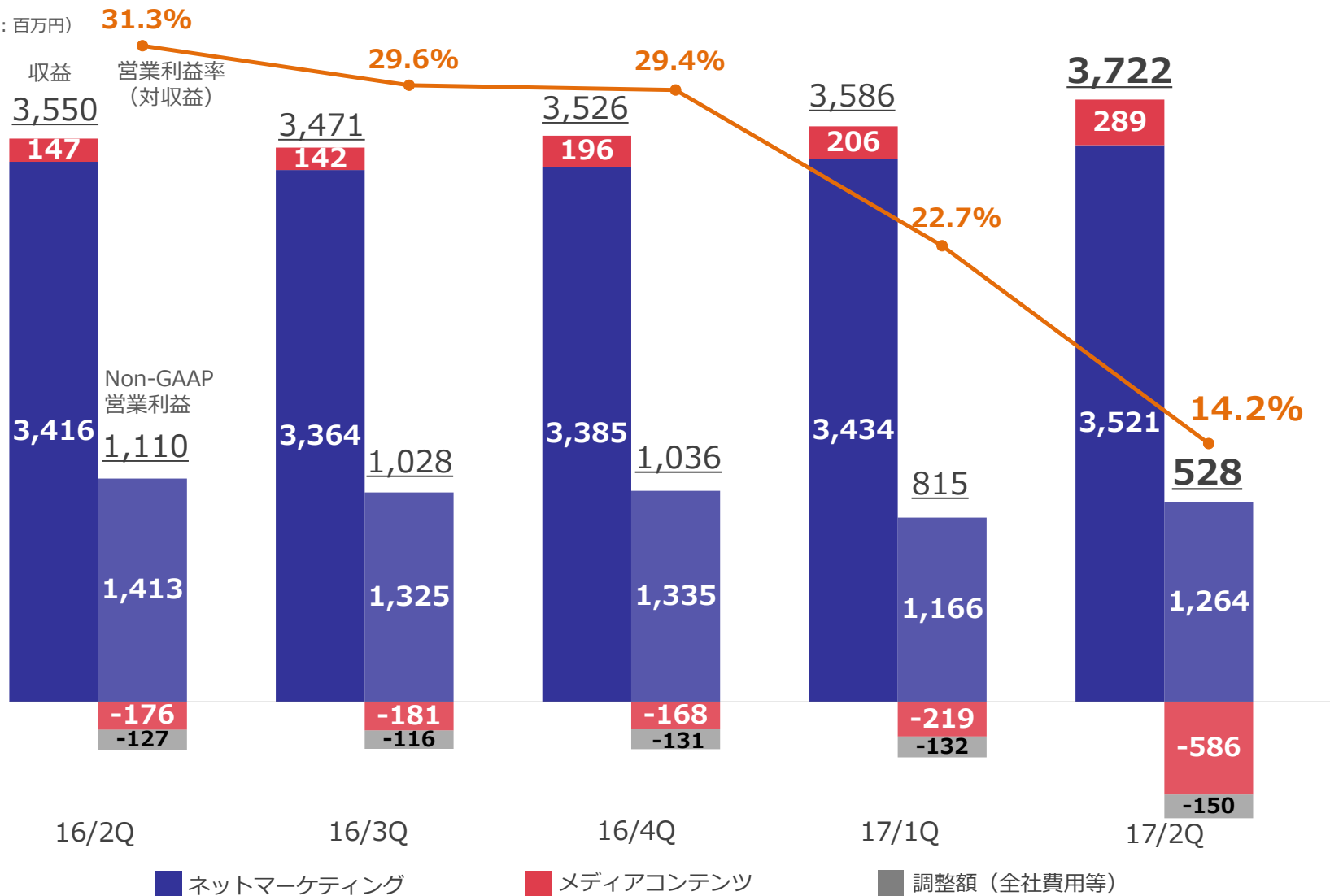
マンガコンテンツ事業で4億円規模の大型マーケティング投資を実施し販売管理費が増加

ネットマーケティング事業は、収益は過去最高を更新するも、一部大型案件の縮小等により想定を下回る

(単位：百万円)	2017年9月期 2Q			2016/9期 2Q		2017/9期 2Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	3,722	100.0%	+4.9%	3,550	100.0%	3,900
売上総利益	3,338	89.7%	+4.5%	3,195	90.0%	—
販売管理費	2,812	75.5%	+34.7%	2,088	58.8%	—
Non-GAAP 営業利益	528	14.2%	-52.4%	1,110	31.3%	640
営業利益	501	13.5%	-54.8%	1,109	31.2%	—
継続事業からの 当期利益	318	8.6%	-55.6%	718	20.2%	—
非継続事業からの 当期利益	—	—%	(+38)	△38	-1.1%	—
親会社の所有者に 帰属する当期利益	334	9.0%	-53.1%	711	20.0%	430
【参考】売上高	18,820	—	-1.4%	19,078	—	19,500

両事業ともに収益は過去最高を更新

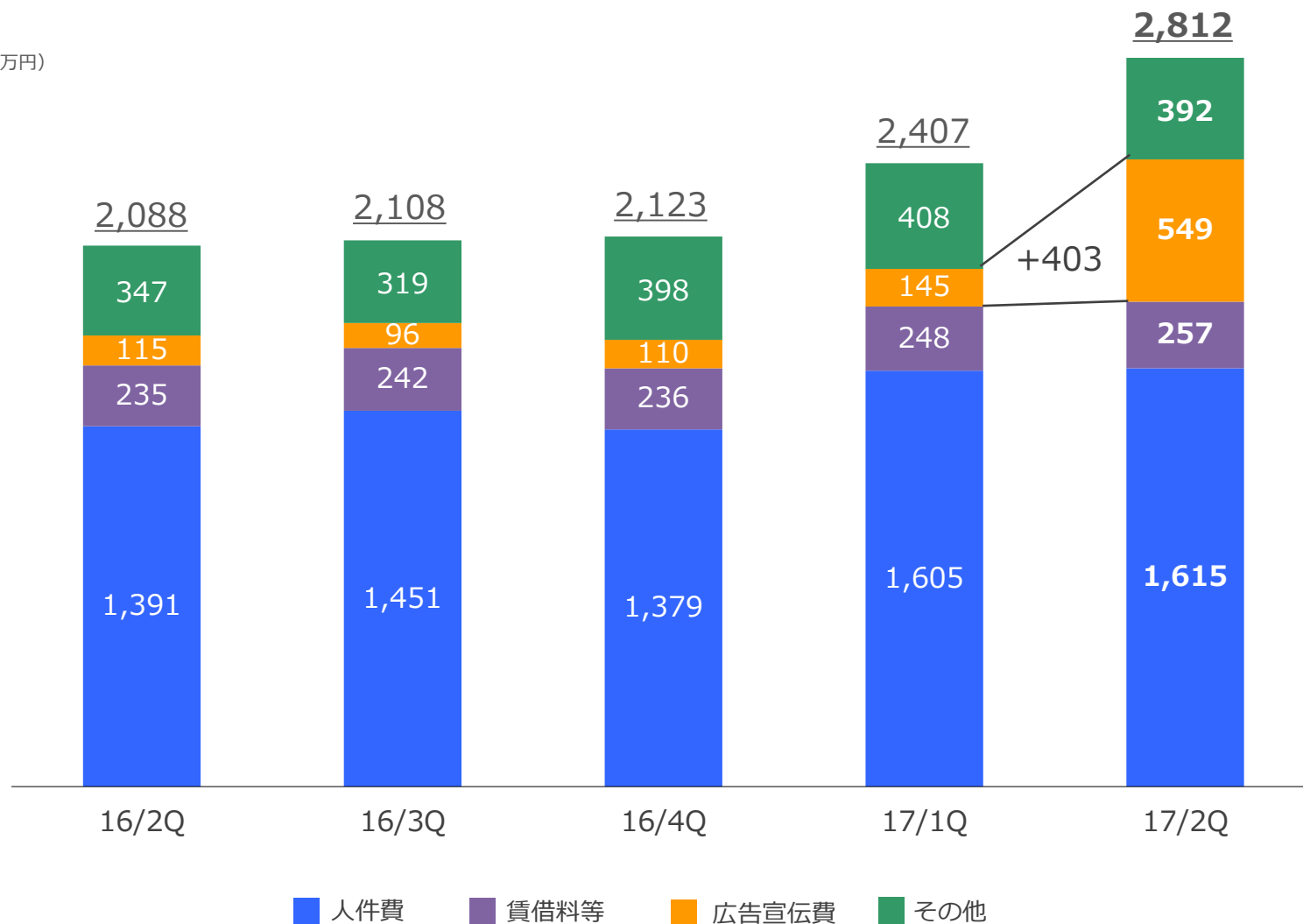
（金額単位：百万円）



※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

マンガコンテンツ事業の大型プロモーション実施に伴う広告宣伝費を中心に
前四半期比で405百万円増加

(単位：百万円)



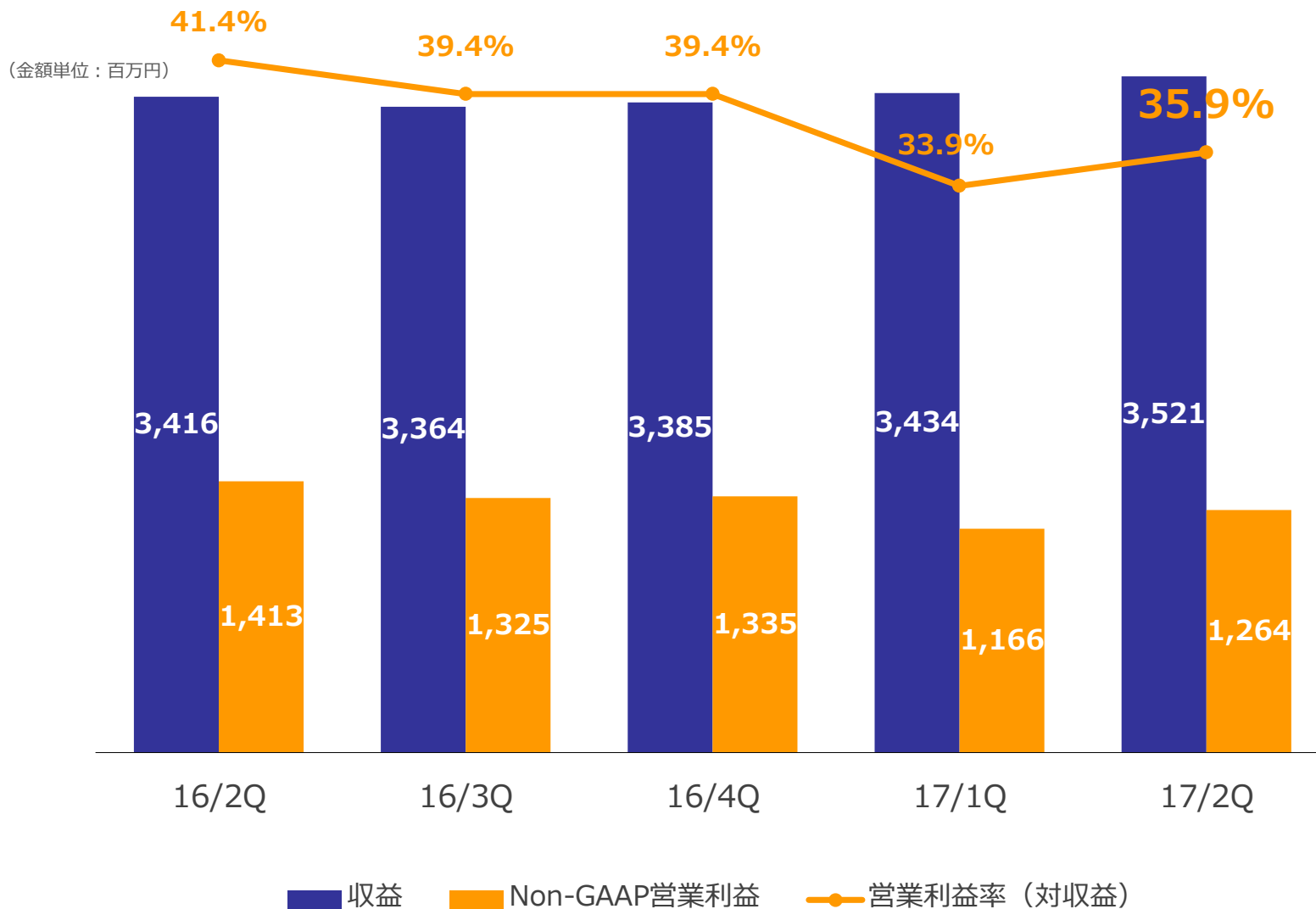
2. ネットマーケティング事業

トップライン拡大施策は新規案件の増加等一定の成果は出てきたものの
既存大型案件の縮小が想定以上に進み、取扱高及び収益が伸び悩む

動画広告の取扱高が前年同期比約**3.0倍**と大きく伸長

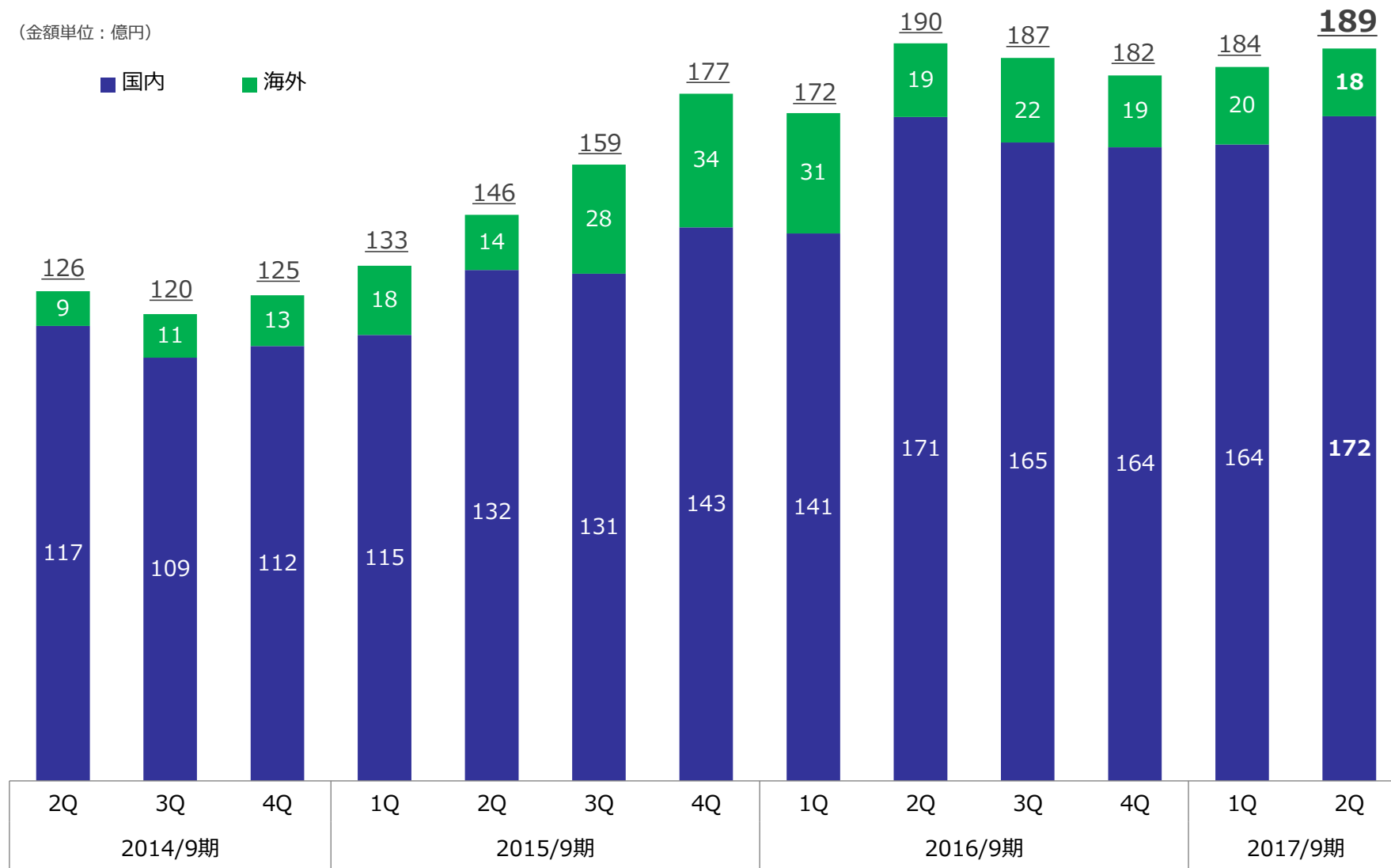
(単位：百万円)	2017年9月期 2Q			2016/9期 2Q (前年同期)		2017/9期 2Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	3,521	100.0%	+3.1%	3,416	100.0%	3,686
売上総利益	3,225	91.6%	+2.1%	3,160	92.5%	—
販売管理費	1,962	55.7%	+12.1%	1,750	51.2%	—
Non-GAAP 営業利益	1,264	35.9%	-10.5%	1,413	41.4%	1,382
【参考】売上高	18,910	—	-0.7%	19,042	—	

前四半期比では営業増益かつ利益率も改善



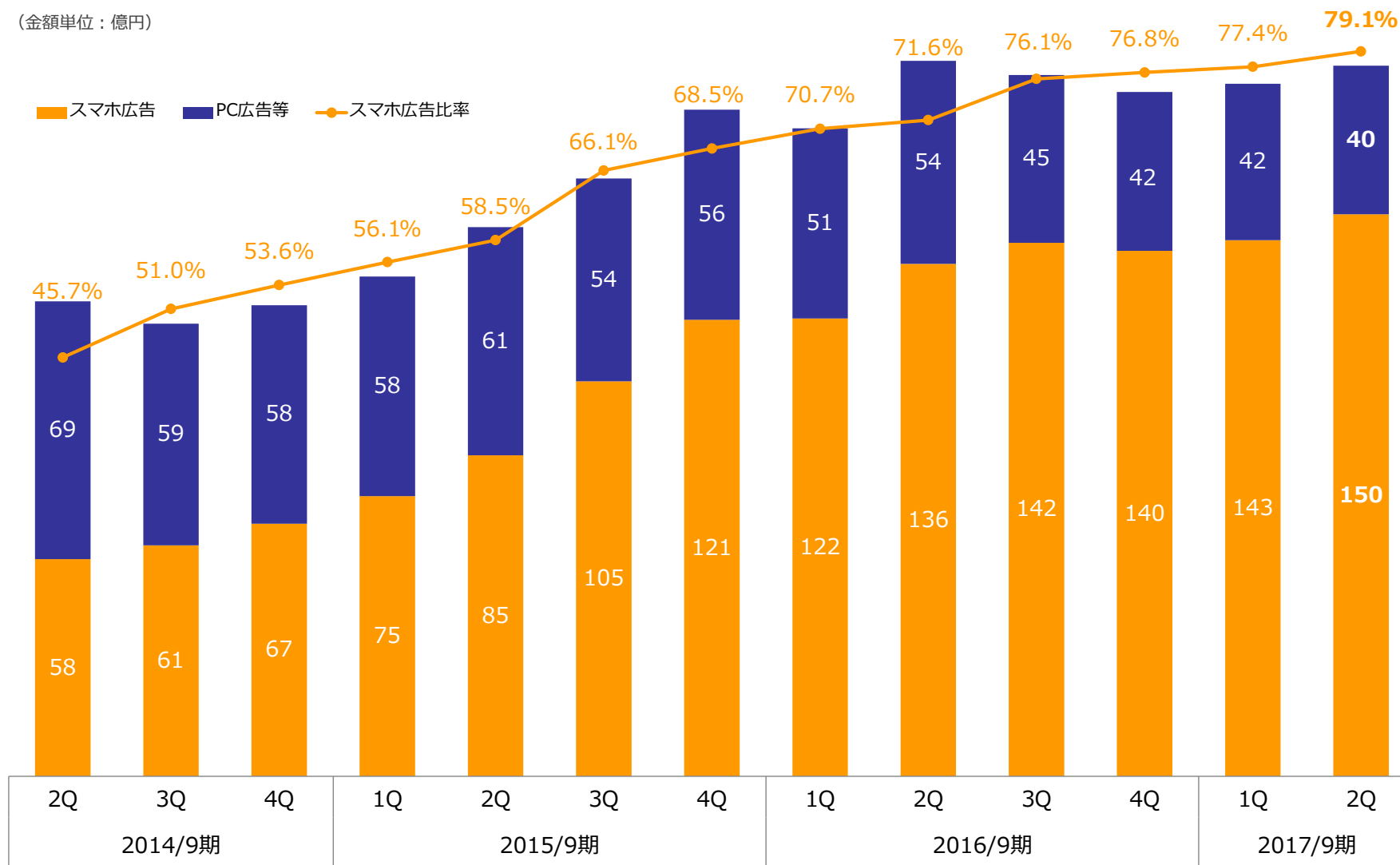
国内は増収、海外は前年同期比でアジア圏の業容が拡大

(金額単位：億円)



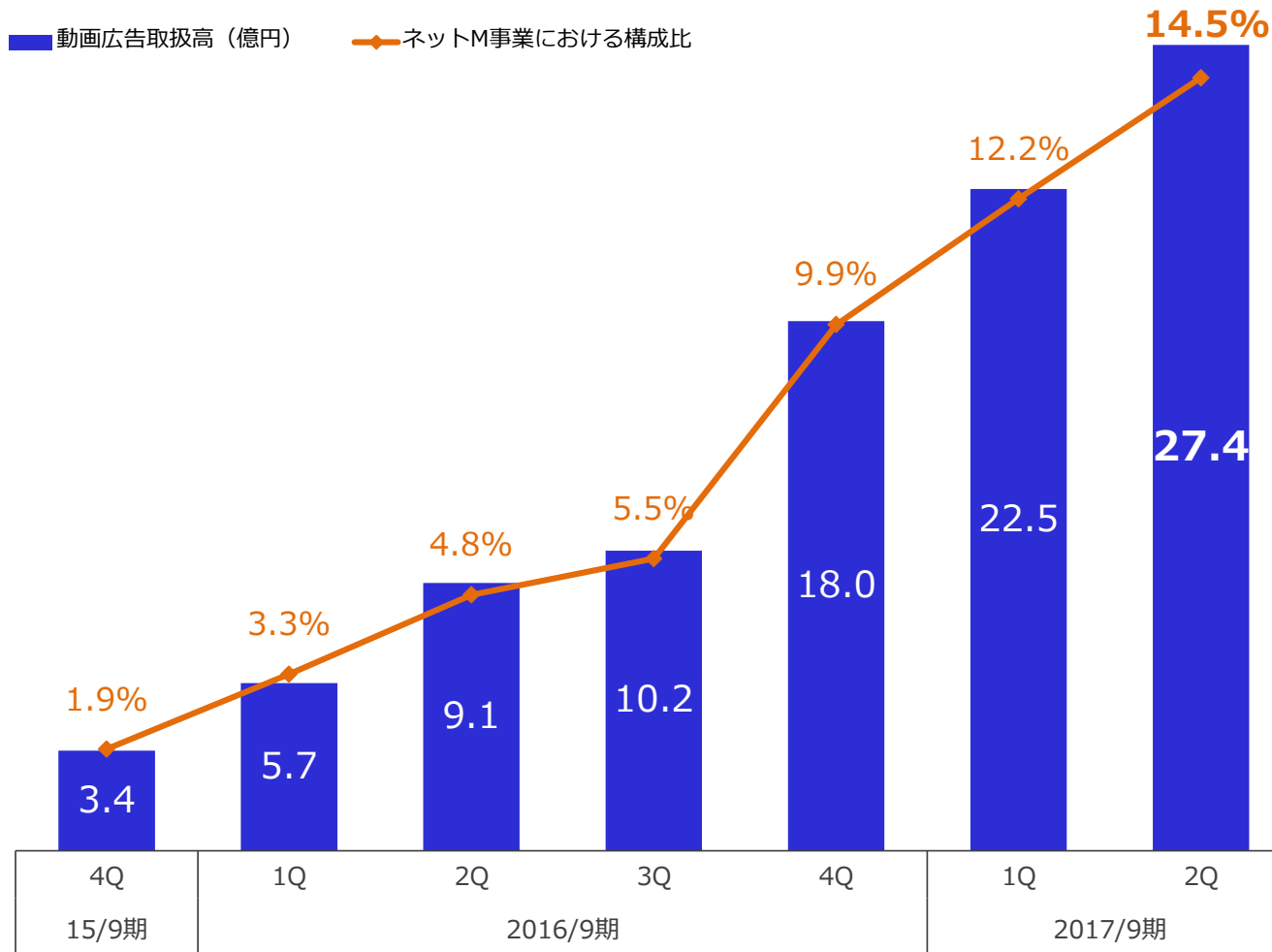
スマホ広告は前年同期比10%増

（金額単位：億円）



Facebookを中心に高成長が続き、取扱高は前年同期比約**3.0**倍に拡大

広告クリエイティブの生産体制強化を図るため、
新会社「Septeni Ad Creative」を設立（2017年4月）



3. メディアコンテンツ事業

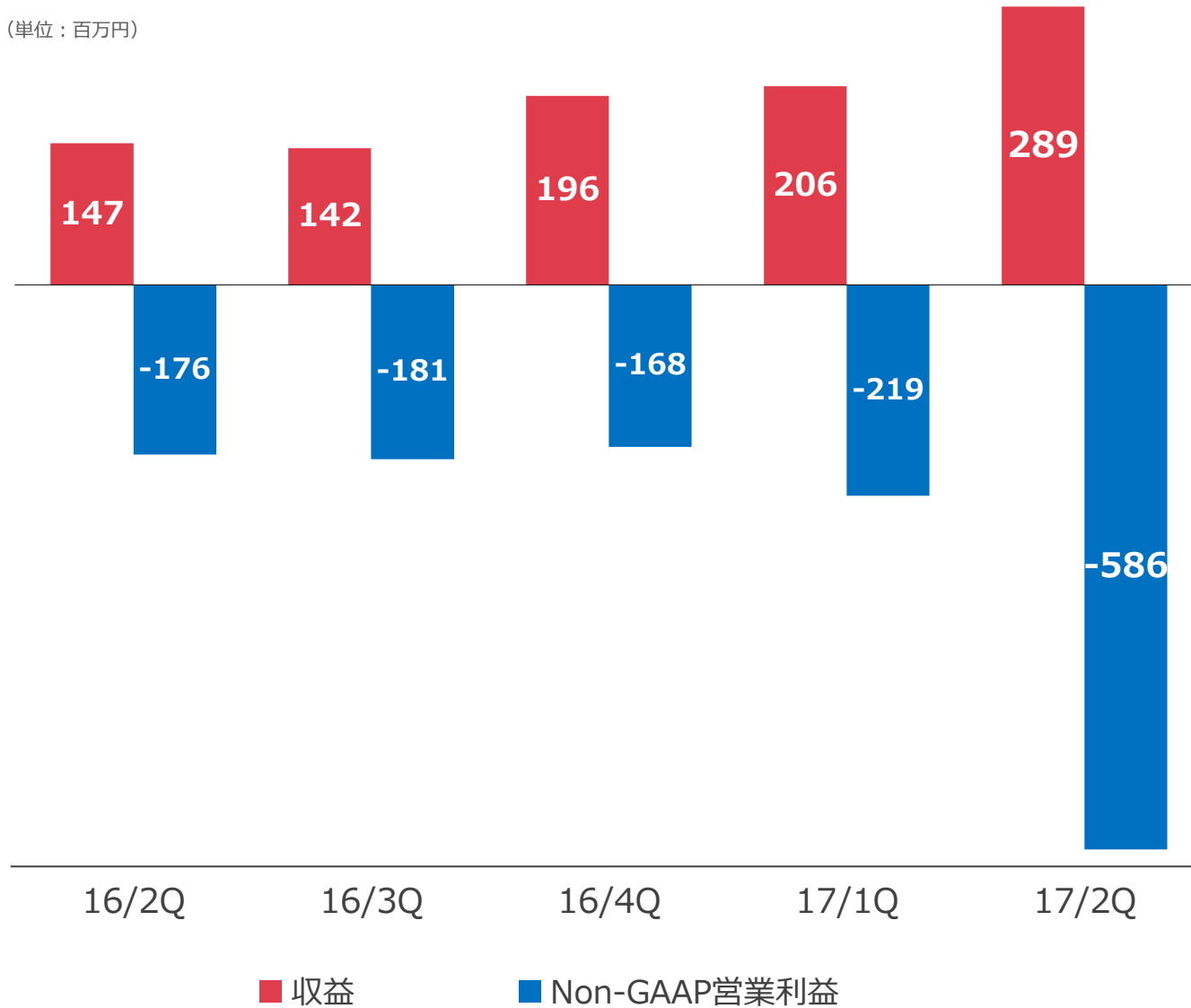
マンガコンテンツ事業では、GANMA!の大型プロモーション（4億円規模）を実施し一時的に費用が増加する一方、自社メディアとしての収益が順調に拡大

その他の各新規事業も堅調に推移

(単位：百万円)	2017年9月期 2Q			2016/9期 2Q (前年同期)		2017/9期 2Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	289	100.0%	+97.0%	147	100.0%	262
売上総利益	194	67.3%	+194.0%	66	45.1%	—
販売管理費	781	270.1%	+222.7%	242	164.9%	—
Non-GAAP 営業利益	-586	-202.7%	(-410)	-176	-119.7%	-581

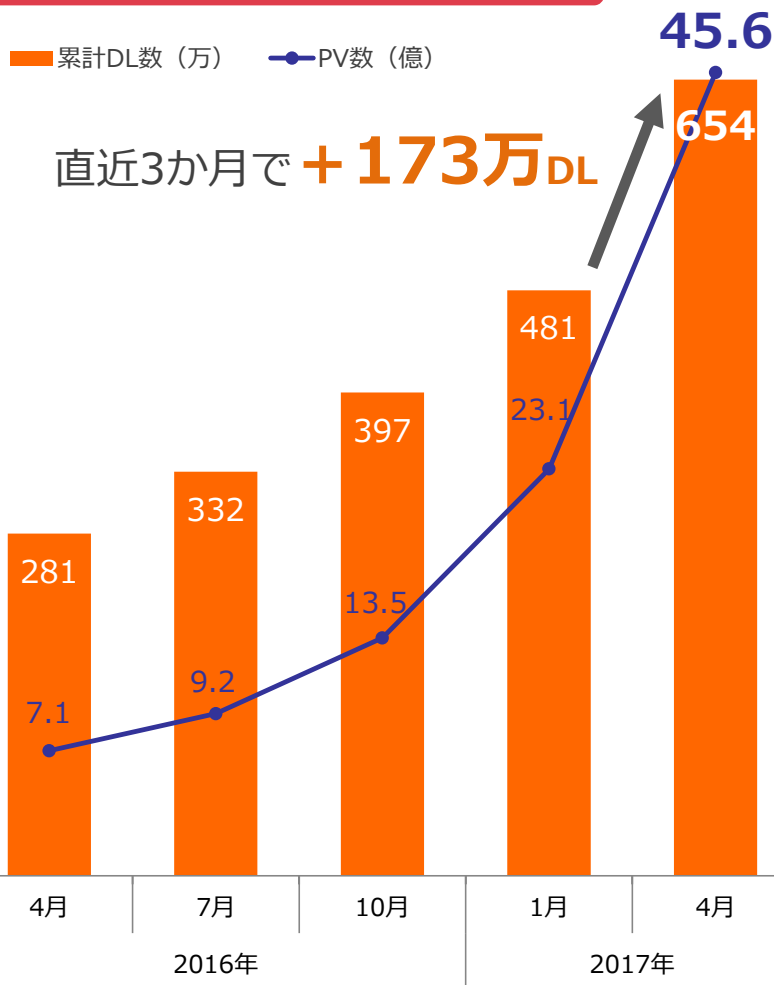
GANMA!の大型マーケティング投資により一時的に営業損失が拡大

(単位：百万円)



大型プロモーションを実施した結果、GANMA!のメディア規模、アプリ収益ともに拡大ペースが加速

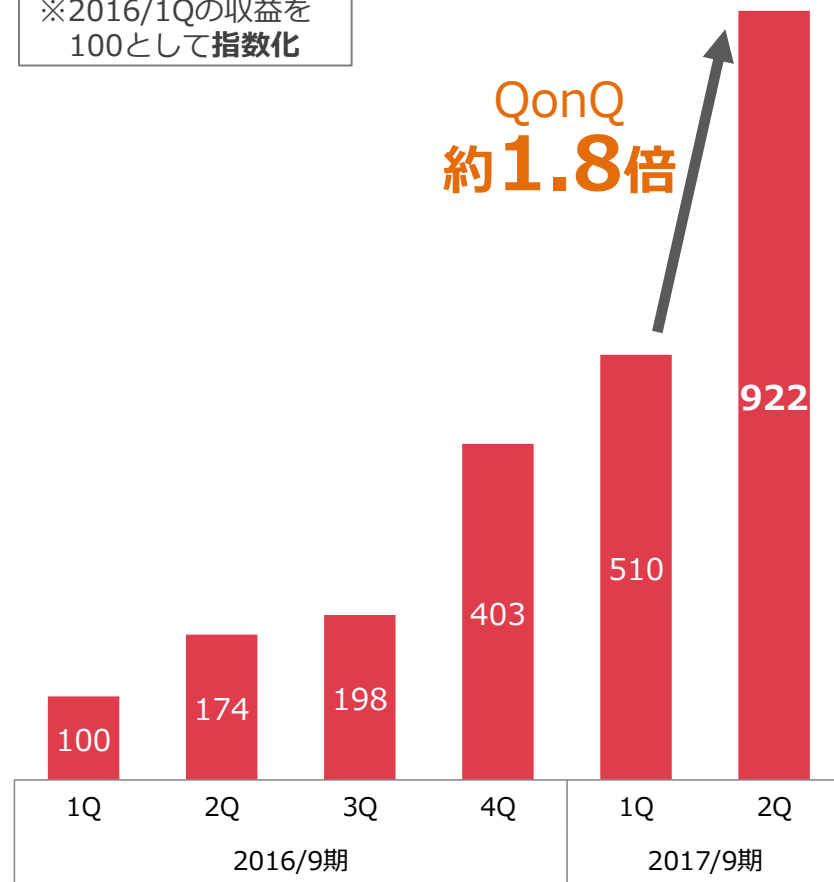
GANMA! の月間PVとアプリの累計DL数



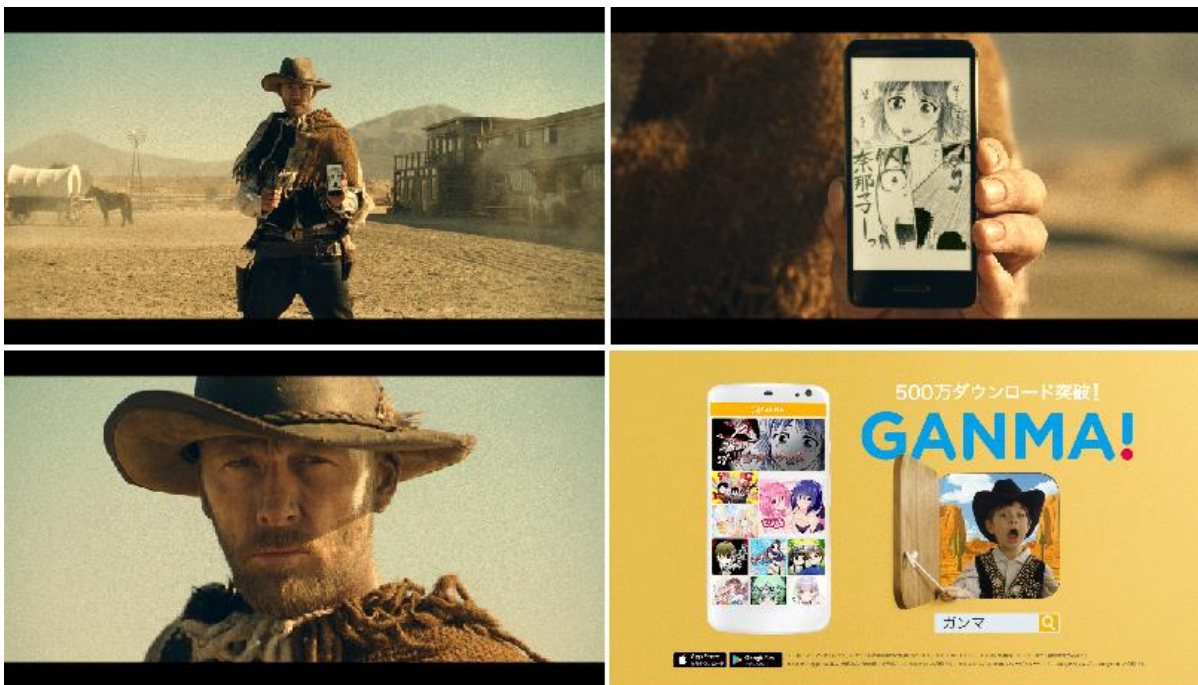
アプリ収益の推移

(GANMA!の広告収益と課金収益の合計額)

※2016/1Qの収益を
100として **指数化**



2017年3月20日～4月2日の期間でGANMA!のテレビCMを放映
 期間中、App Storeの無料アプリダウンロードランキング **1位**にランクイン



(2017年3月28日時点)

「アプリ・オブ・ザ・イヤー2016 (App Ape Award 2016) 」
 (フラー主催) において、 GANMA!が
 「一般投票賞」 「新人アプリ賞」 をダブル受賞



メディア特性を活かしたキャストイング広告や動画広告の提供を開始

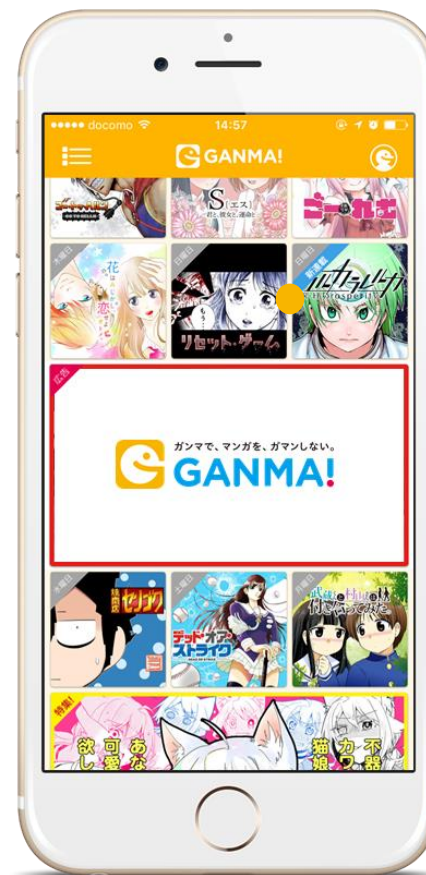
キャストイング広告

クリエイティブにGANMA!作品のキャラクターを起用



動画広告

GANMA!トップページの大型動画パネル



4. 累計の連結業績と業績予想

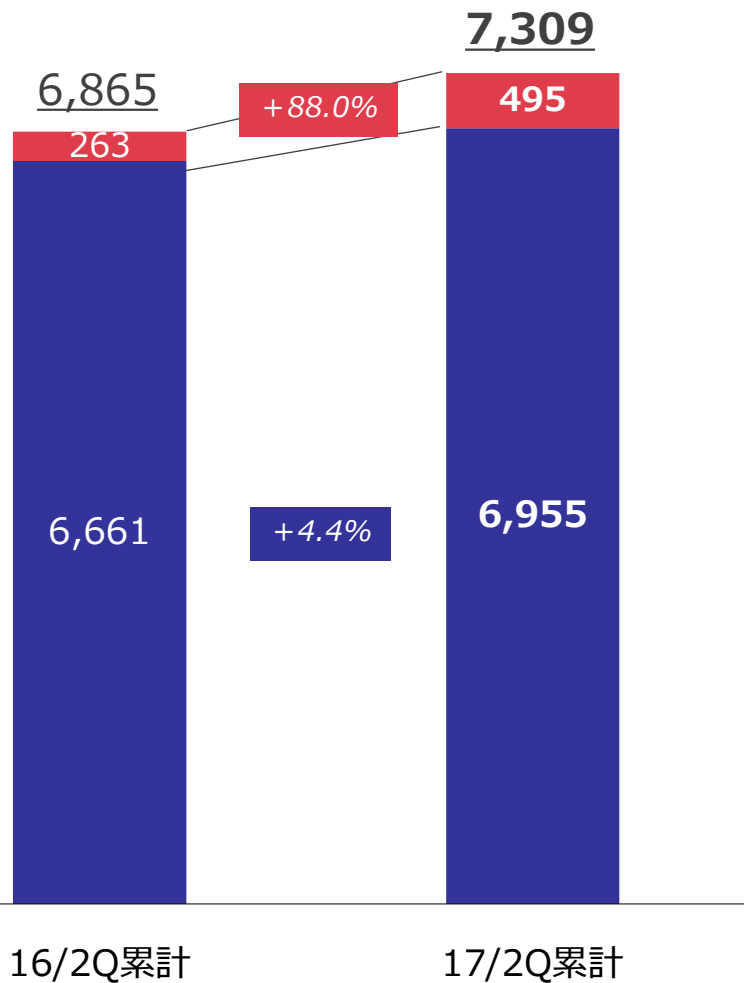
マンガコンテンツ事業の先行投資を積極化したとともに、ネットマーケティング事業では一部大型案件の縮小等により収益が伸び悩み営業減益に

アクセルマーク株式の売却により、非継続事業からの当期利益を883百万円計上
親会社帰属当期利益は増益に

(単位：百万円)	2017年9月期 2Q累計			2016/9期 2Q累計		2017/9期 2Q累計 業績予想
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	
収 益	7,309	100.0%	+6.5%	6,865	100.0%	7,486
売上総利益	6,561	89.8%	+6.0%	6,190	90.2%	—
販売管理費	5,219	71.4%	+26.7%	4,120	60.0%	—
Non-GAAP 営業利益	1,343	18.4%	-35.5%	2,083	30.3%	1,455
営業利益	1,272	17.4%	-38.7%	2,074	30.2%	—
継続事業からの 当期利益	856	11.7%	-39.0%	1,402	20.4%	—
非継続事業からの 当期利益	883	12.1%	(+981)	△98	-1.4%	—
親会社の所有者に 帰属する当期利益	1,743	23.9%	+29.8%	1,343	19.6%	1,840
【参考】売上高	37,268	—	+2.6%	36,338	—	37,948

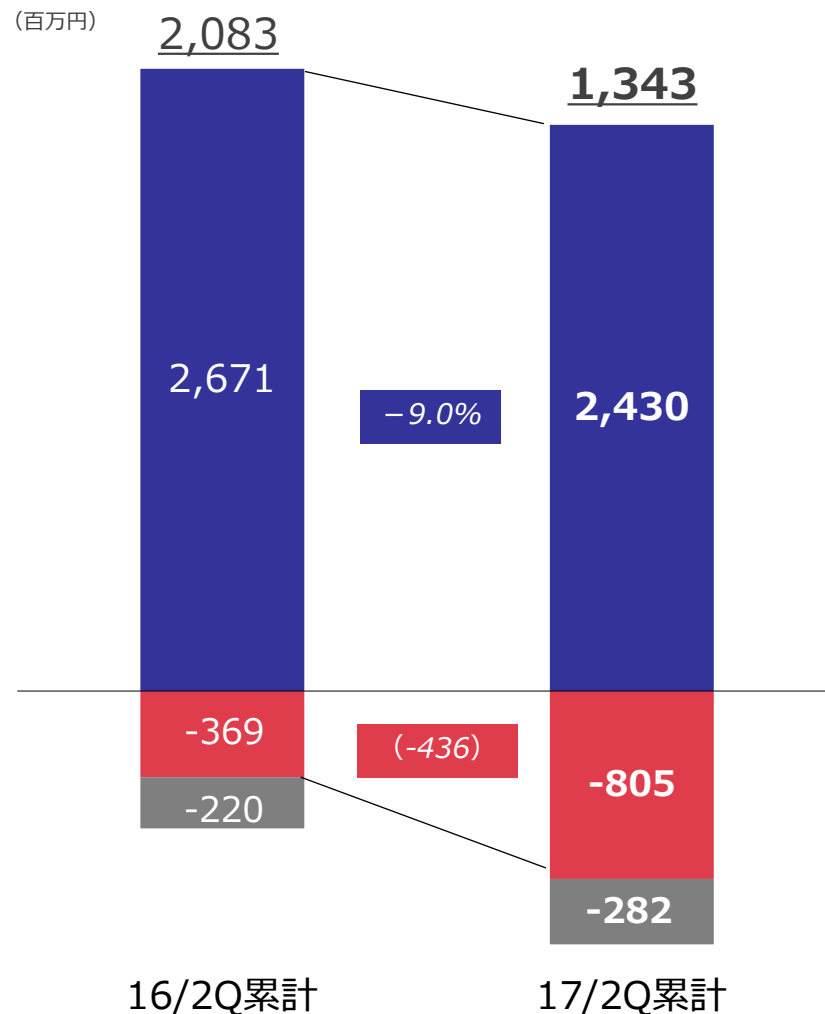
収 益

(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

■ 調整額 (全社費用等)

4月に116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、前年同期比で増収減益となる見通し

トップラインの成長に向けた取り組みを継続

メディアコンテンツ事業は、マンガコンテンツ事業を中心に大幅増収を見込む

赤字幅は、大型プロモーションを実施した2Qに比べ大幅に（3.4億円程度）縮小する見通し

(単位：百万円)			2016年9月期			2017年9月期	予想成長率 (累計期間)
	2Q累計 実績	3Q実績	3Q累計実績	2Q累計 実績	3Q予想	3Q累計予想	
収 益	6,865	3,471	10,336	7,309	3,700	11,009	+6.5%
Non-GAAP 営業利益	2,083	1,028	3,111	1,343	550	1,893	-39.1%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	1,343	699	2,042	1,743	310	2,053	+0.5%
【参考】売上高	36,338	18,680	55,018	37,268	18,000	55,268	+0.5%

(単位：百万円)

ネット マーケティング
メディア コンテンツ
消去・全社
連 結

収 益		
2016/9期 3Q実績	2017/9期 3Q予想	前年同期比
3,364	3,400	+1.1%
142	370	+160.2%
△35	△70	(-35)
3,471	3,700	+6.5%

Non-GAAP営業利益		
2016/9期 3Q実績	2017/9期 3Q予想	前年同期比
1,325	934	-29.5%
△181	△ 245	(-64)
△116	△139	(-23)
1,028	550	-46.5%

業績目標

Non-GAAP営業利益：100億円

基本方針

広告事業をグローバルに伸ばす

強いメディアをつくる

スマホの次に投資する

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、2017年5月1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

2017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 グループ社長執行役員 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	2,098百万円
発 行 済 株 式 数	138,732,000株 (うち自己株式10,724,155株) [※]
連 結 従 業 員 数	986名 (正社員) 、 1,203名 (従業員)

※連結BS上は、この他に役員報酬BIP (Board Incentive Plan) 信託が保有する当社株式1,739,200株を自己株式として処理

純粋持株会社

(株)セプテーニ・ホールディングス

2017年5月1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 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
MANGO(株)	SEMオペレーション	Septeni America, Inc.	北米地域におけるインターネット 広告事業
(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 Europe Co.,Ltd	欧州地域におけるインターネット 広告事業
(株)セプテーニ・オリジナル	ウェブサービスの企画・開発	七域広告（北京）有限公司	中国におけるインターネット広告事業
Septeni Ad Creative(株)	インターネット広告 クリエイティブの企画・制作	SEPTENI TECHNOLOGY CO., LTD.	ウェブサービスの開発等
(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	JNJ INTERACTIVE INC.	韓国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	Lion Digital Global LTD	東南アジア地域におけるインターネット広告事業

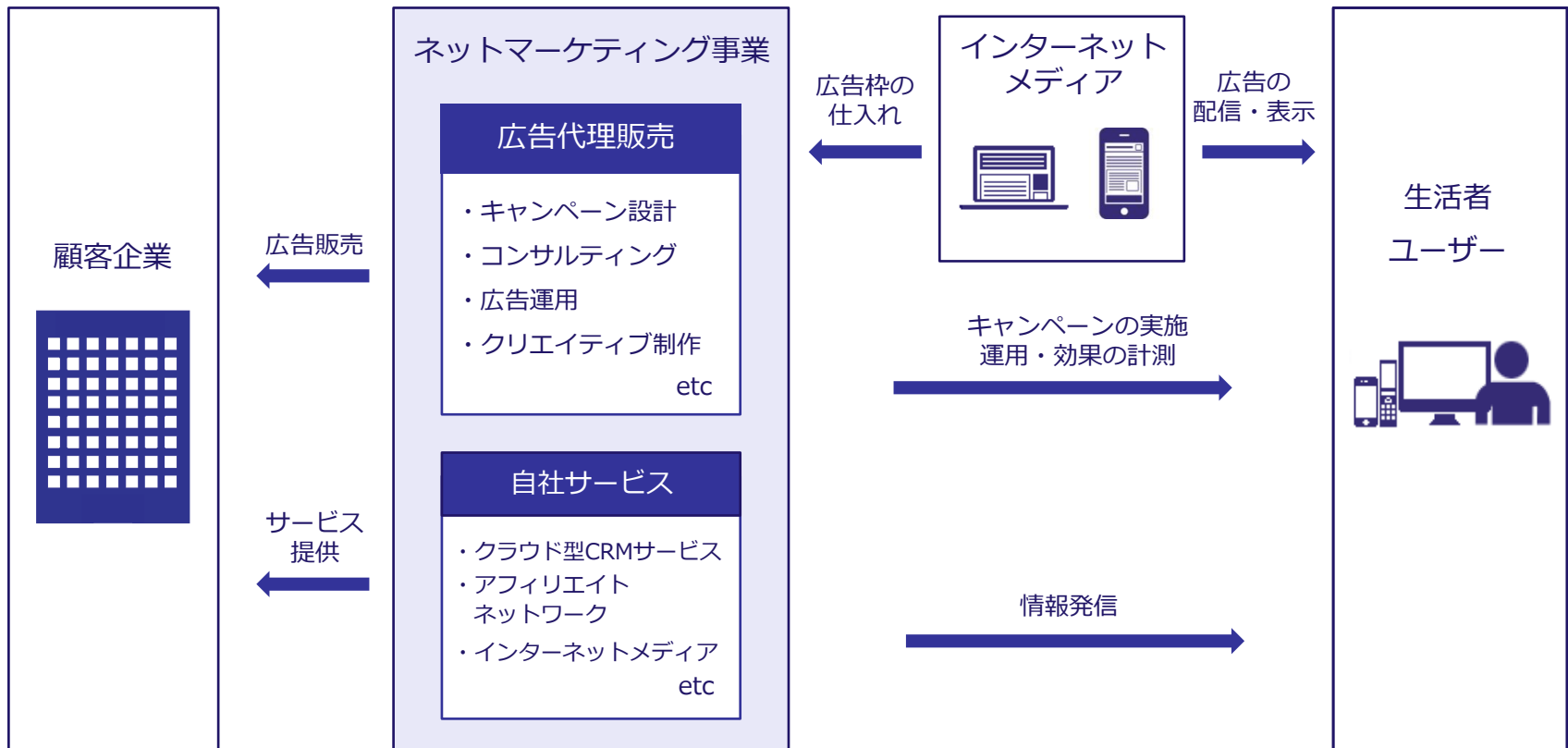
メディアコンテンツ事業

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
(株)TowaStela	育児プラットフォーム事業		

新規事業開発

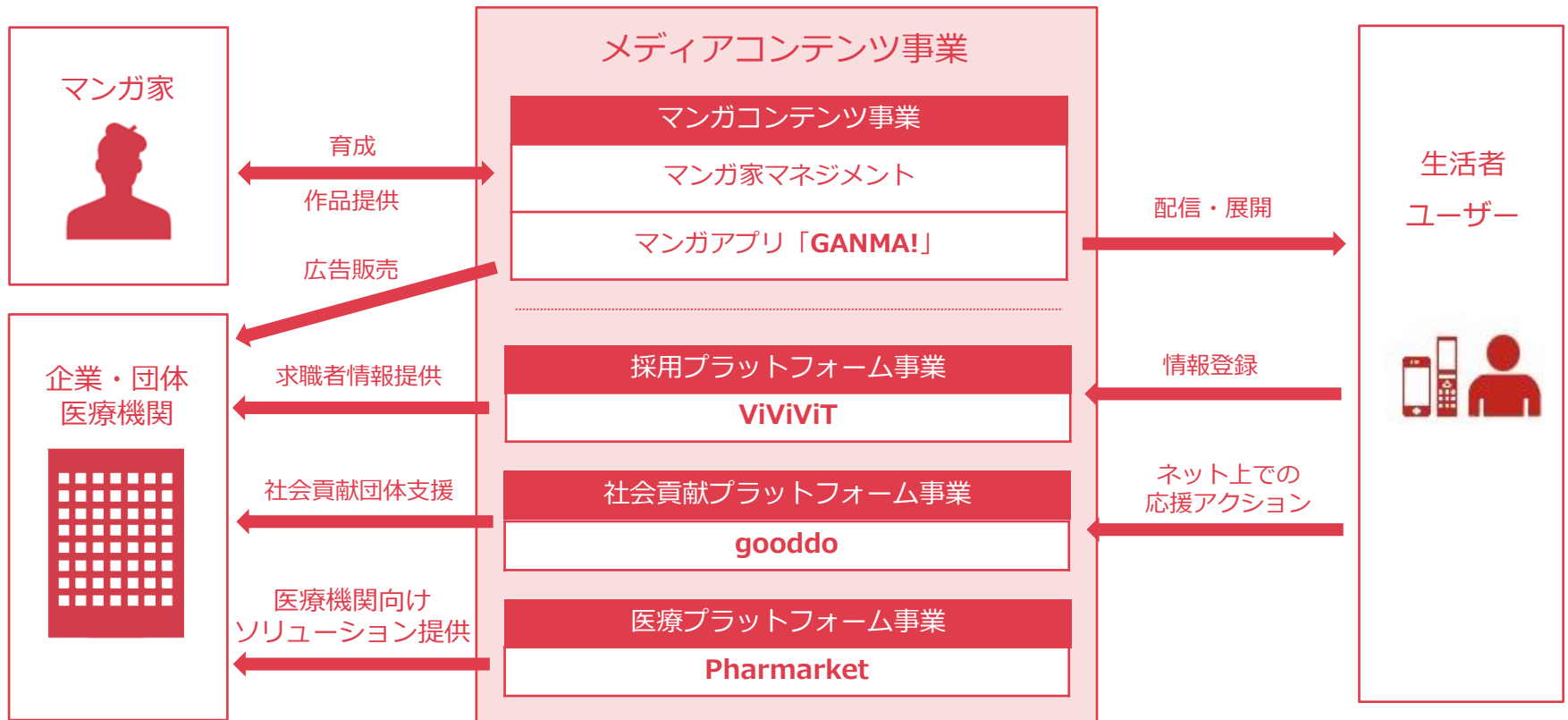
(株)セプテーニ・ベンチャーズ

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。
 スマートフォン向けを中心としたインターネット広告の販売をはじめ、
自社サービスとしてクラウド型CRMサービスやアフィリエイトネットワーク等
 マーケティングプラットフォームの運営を手がける。



「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・支援を手がけるとともに、専属作家によるオリジナル作品を中心に構成されたマンガアプリ「**GANMA!**」を**自社メディア**として運営。

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等を展開。

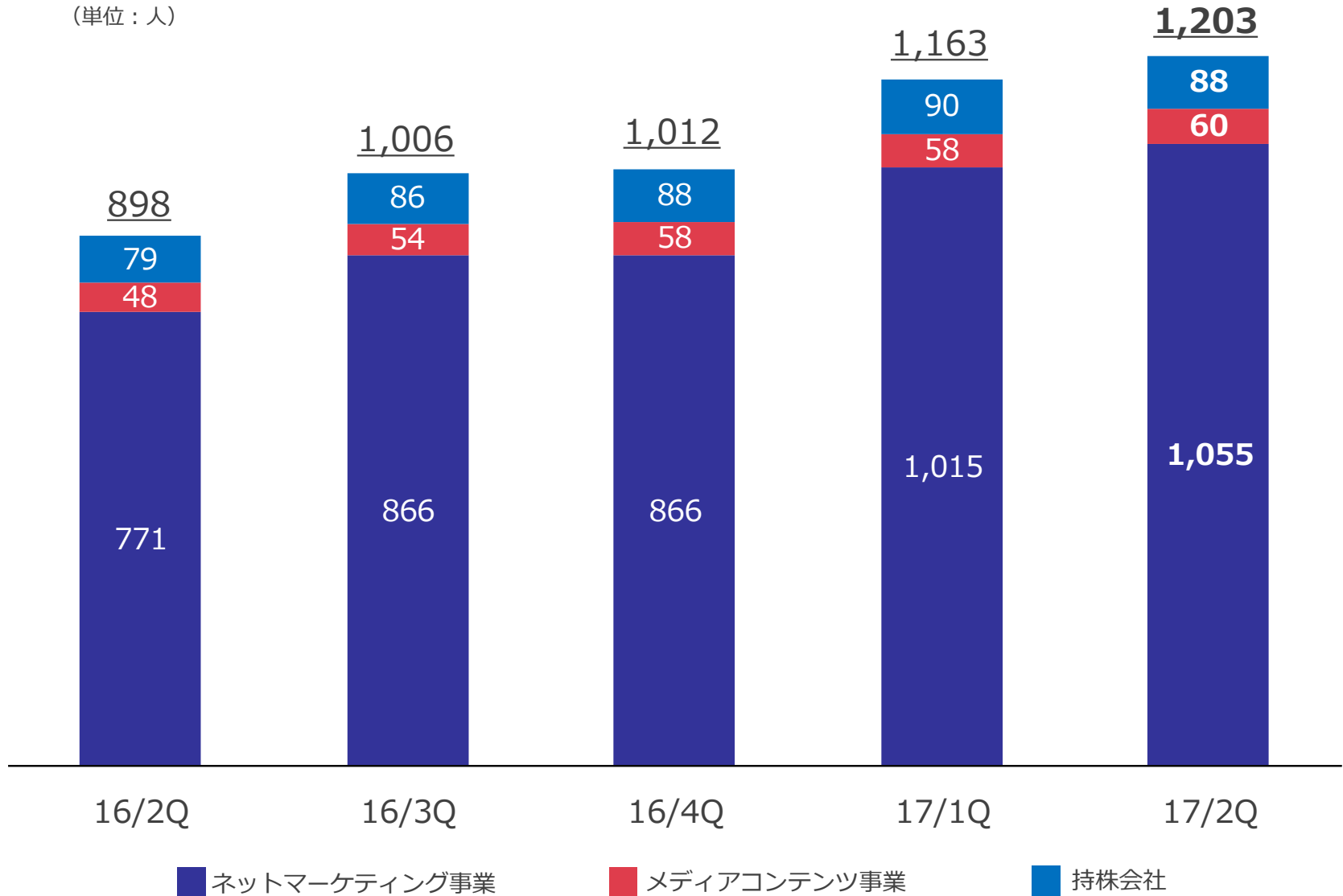


(単位：百万円)

	2017年9月期 2Q末	2017年9月期 1Q末	増減	主な変動
流動資産合計	22,107	22,111	-3	現金及び現金同等物+66 営業債権-89
非流動資産合計	6,403	6,549	-146	のれん-59 投資有価証券-50
資産合計	28,511	28,660	-149	
流動負債合計	13,141	13,174	-33	営業債務+138 短期借入金-167
非流動負債合計	350	336	+15	預り保証金+15
負債合計	13,492	13,510	-18	
資本合計	15,019	15,150	-131	利益剰余金+533 自己株式(BIP信託)-576 その他の資本の構成要素-111
負債・資本合計	28,511	28,660	-149	

(単位：百万円)	2017年9月期 2Q (1-3月)	主な内訳	2016年9月期 2Q (1-3月)
営業活動による キャッシュ・フロー	547	継続事業からの税引前四半期利益 + 488 営業債権の減少 + 85	996
投資活動による キャッシュ・フロー	171	有価証券の売却による収入 + 342 有価証券の取得による支出△100 有形固定資産の取得による支出△51	128
財務活動による キャッシュ・フロー	△665	借入金の増減△90 自己株式（BIP信託）の取得△576	413
現金及び現金同等物に 係る換算差額	13		△46
現金及び現金同等物の 増減額	66		1,491
現金及び現金同等物の 期末残高	12,069		13,238

(単位：人)



※ノンコア事業（アクセルマーク）の数値は16/2Qより遡及して除外