



**2012年9月期
第2四半期決算説明会**

2012年5月7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



目次

- 1 ||| 四半期決算概要 P2～P21
- 2 ||| 2 Q累計の業績と3 Q業績予想 P22～P27
- 3 ||| 補足資料 P28～P35

※本資料の金額単位は、特に断りのない場合すべて百万円単位です。



1 ||| 四半期決算概要

2Q（1-3月）連結決算ハイライト

- 売上高：10,803百万円（前年同期比**20.7%増**）
営業利益：498百万円（前年同期比**61.6%増**）
1Qに続き四半期ベースの**過去最高**を更新
- ネットマーケティング事業、メディアコンテンツ事業
ともに増収増益
- Facebook関連サービスの売上高が前年同期比
約10倍に成長
- ソーシャルゲーム分野が引き続き拡大

連結P/L（1-3月）

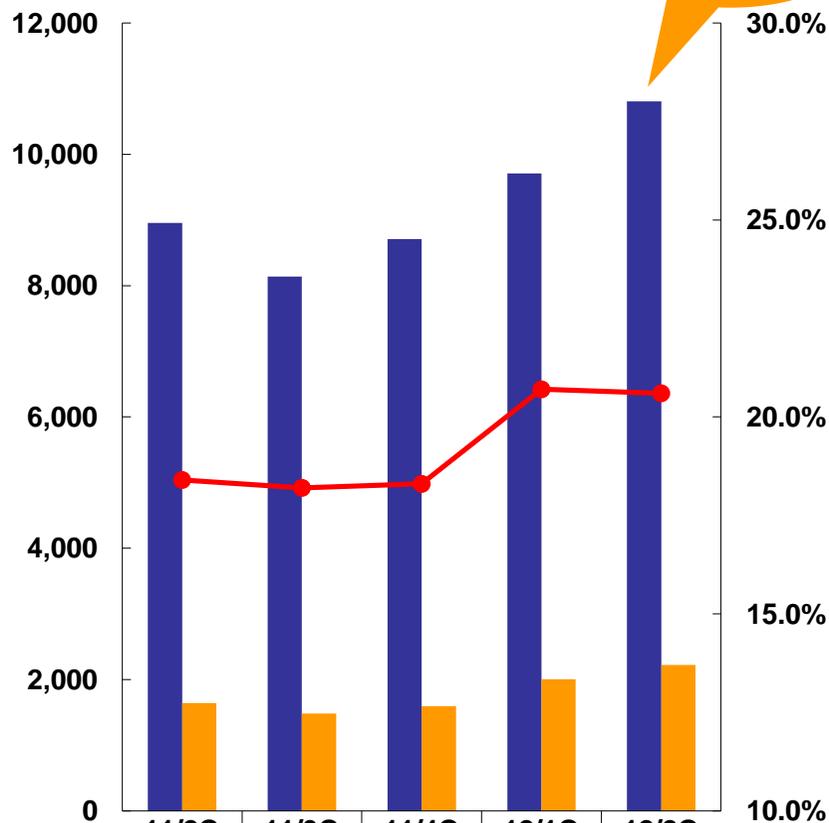
| | 2012年9月期 2 Q | | | | 2011年9月期 2 Q (前年同期) | | 2012年9月期 1 Q (前四半期) | |
|-------|--------------|--------|--------|--------|------------------------|--------|------------------------|--------|
| | 金額 | 比率 | 前年同期比 | 前四半期比 | 金額 | 比率 | 金額 | 比率 |
| 売上高 | 10,803 | 100.0% | +20.7% | +11.3% | 8,953 | 100.0% | 9,710 | 100.0% |
| 売上総利益 | 2,221 | 20.6% | +35.1% | +10.7% | 1,643 | 18.4% | 2,006 | 20.7% |
| 販売管理費 | 1,722 | 16.0% | +29.0% | +5.0% | 1,335 | 14.9% | 1,640 | 16.9% |
| 営業利益 | 498 | 4.6% | +61.6% | +36.2% | 308 | 3.5% | 366 | 3.8% |
| 経常利益 | 524 | 4.9% | +75.9% | +28.6% | 297 | 3.3% | 407 | 4.2% |
| 当期純利益 | 141 | 1.3% | -14.9% | +10.2% | 166 | 1.9% | 128 | 1.3% |

- ||| 売上高が四半期で初めて**100億円を突破**するとともに総利益率も高水準を維持
- ||| 人件費や広告宣伝費等による販売管理費の増加を増収効果で吸収し**大幅営業増益**を達成
- ||| 新規事業等への先行投資による損失は59百万円
- ||| 特別損失148百万円を計上（コマース事業に係るのれんの減損130百万円等）

連結業績 四半期推移

売上高・売上総利益

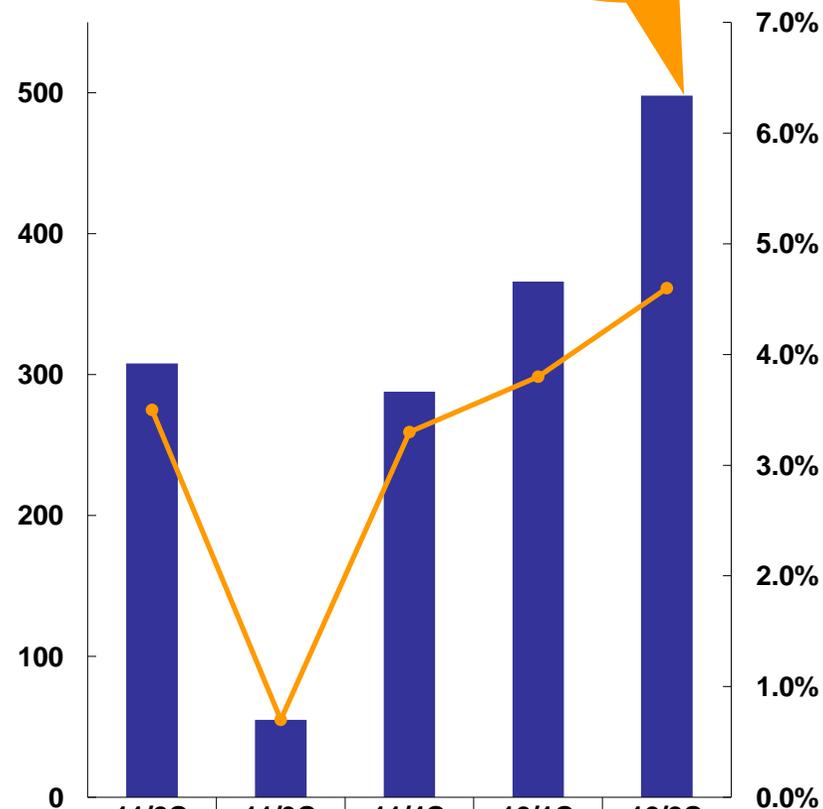
過去最高



| | | | | | |
|----------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ■ 売上高 | 8,953 | 8,136 | 8,709 | 9,710 | 10,803 |
| ■ 売上総利益 | 1,643 | 1,483 | 1,593 | 2,006 | 2,221 |
| ● 売上総利益率 | 18.4% | 18.2% | 18.3% | 20.7% | 20.6% |

営業利益

過去最高



| | | | | | |
|---------|------|------|------|------|------|
| ■ 営業利益 | 308 | 55 | 288 | 366 | 498 |
| ● 営業利益率 | 3.5% | 0.7% | 3.3% | 3.8% | 4.6% |

事業区分の変更について

今期よりネットマーケティング事業、メディアコンテンツ事業、その他の3区分で業績数値を開示

2011年9月期

| ネット広告事業 |
|-------------|
| インターネット広告代理 |
| アドネットワーク |
| モバイルメディアレップ |

| テクノロジー事業 |
|----------------------|
| クラウド型CRMサービス（トライコーン） |
| ソーシャルアプリ開発（サイテック） |

| コンテンツ事業 |
|-----------|
| モバイルコンテンツ |

| DM事業 |
|---------|
| DM発送代行 |
| インシップ広告 |

| その他の事業 |
|--------|
| コマース |

2012年9月期以降

| ネットマーケティング事業 |
|--------------|
|--------------|

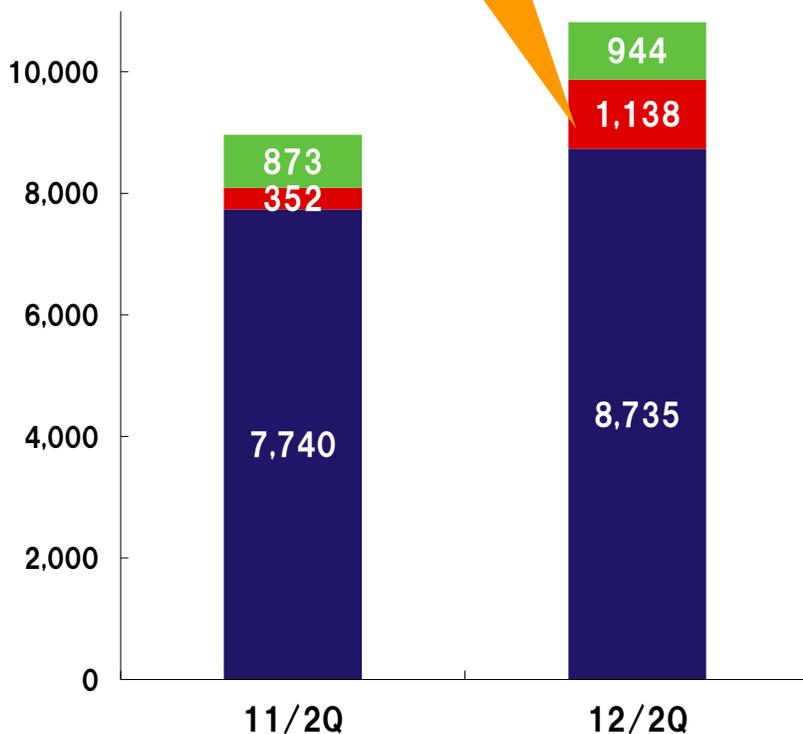
| メディアコンテンツ事業 |
|-------------|
|-------------|

| その他 |
|-----|
|-----|

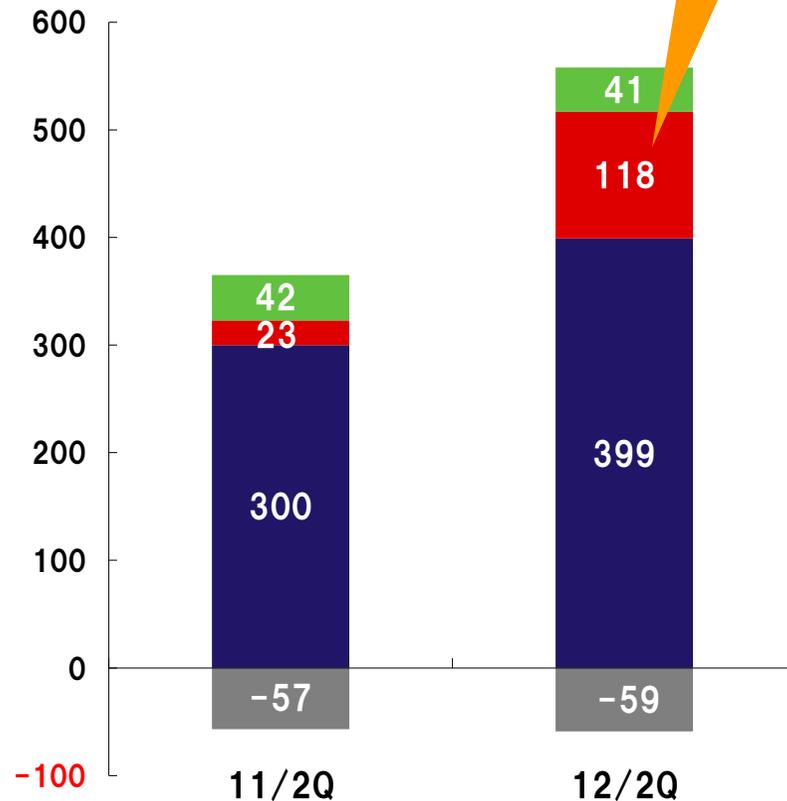
※報告セグメントはネットマーケティング事業とメディアコンテンツ事業の2区分

事業区分別業績（1-3月）

売上高



営業利益

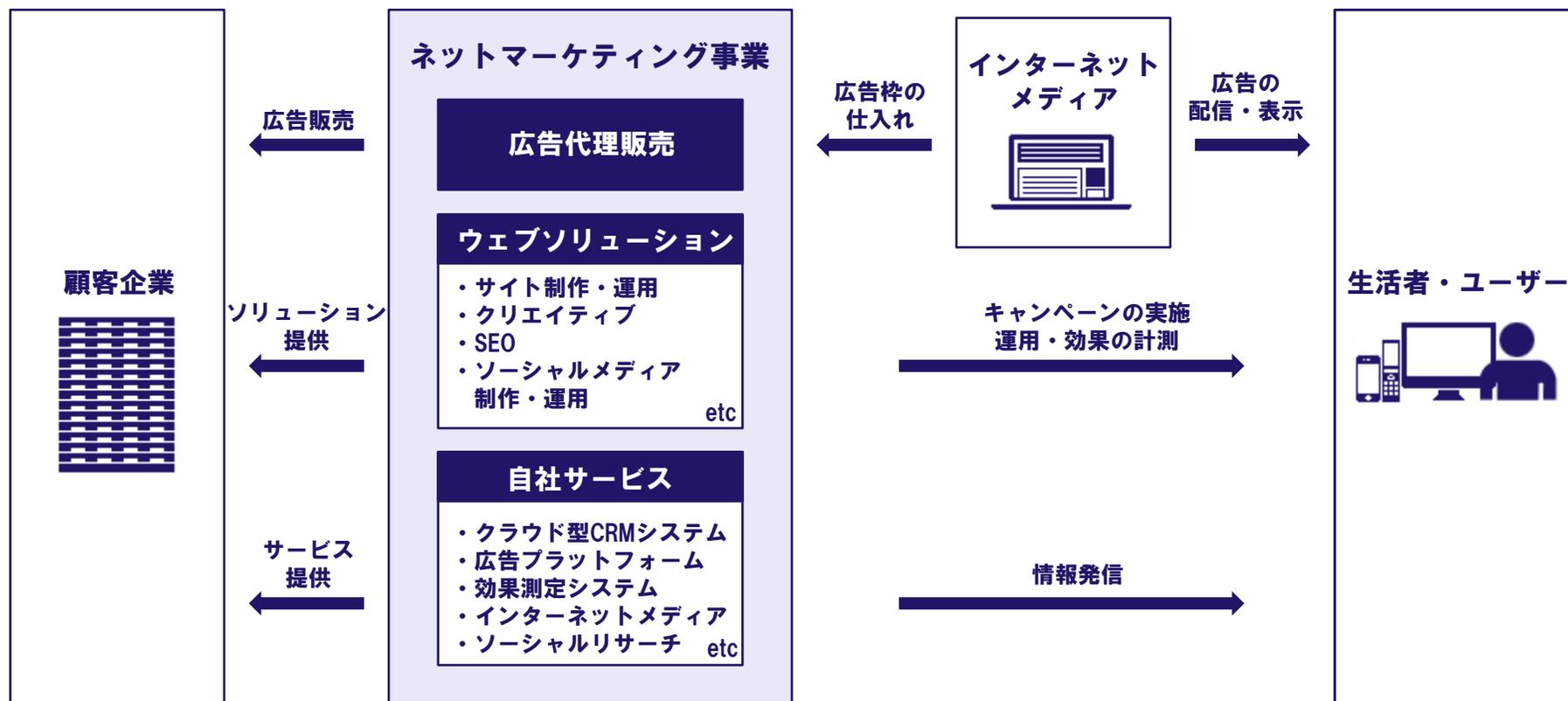


■ ネットマーケティング ■ メディアコンテンツ ■ その他 ■ 調整額（全社費用等）

※ 11/2Qの事業別業績は、変更後の区分で組み替えた数値に遡及修正しております。

ネットマーケティング事業の概要

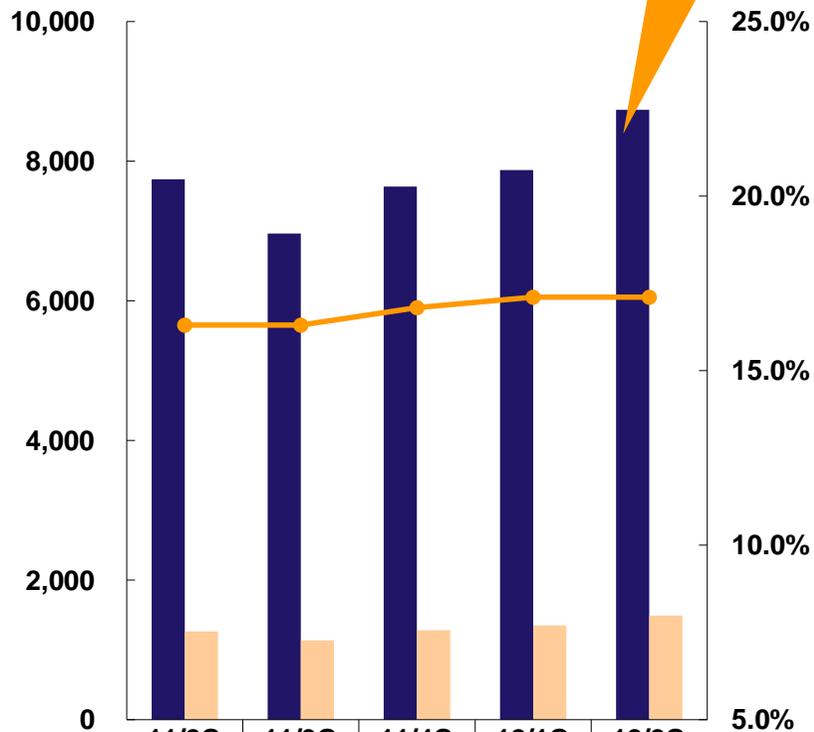
インターネットを活用した包括的な**マーケティング支援サービス**を企業向けに展開。
インターネット広告の販売や各種ウェブソリューションの提供をはじめ、
自社サービスとしてアドネットワーク等のマーケティングプラットフォームや
クラウド型CRMサービスの運営も手がける。



ネットマーケティング事業 四半期業績推移

売上高・売上総利益

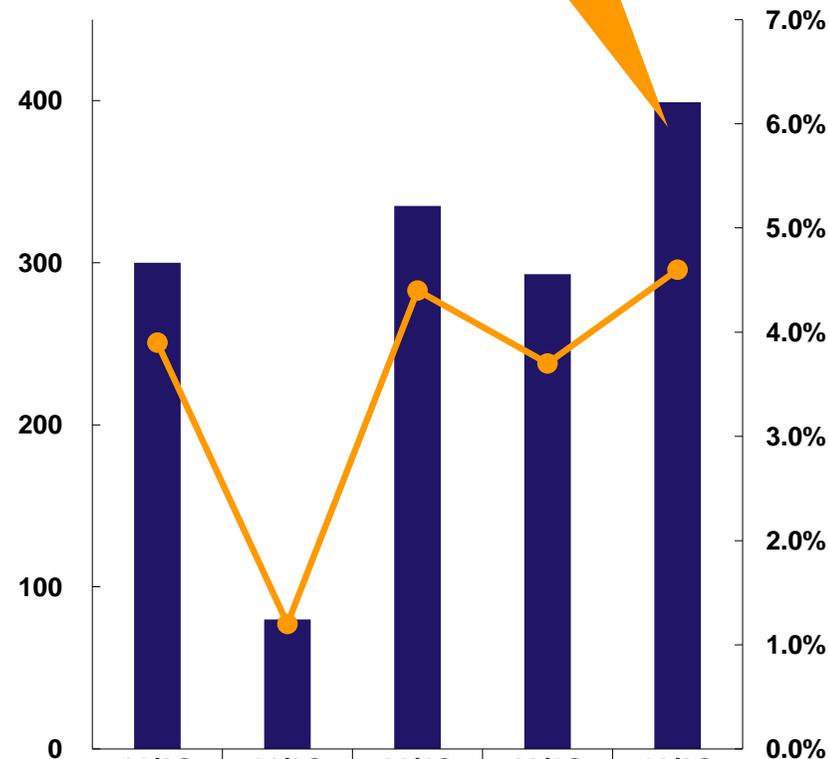
過去最高



| | | | | | |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ■ 売上高 | 7,740 | 6,961 | 7,637 | 7,872 | 8,735 |
| ■ 売上総利益 | 1,263 | 1,134 | 1,282 | 1,347 | 1,491 |
| ● 売上総利益率 | 16.3% | 16.3% | 16.8% | 17.1% | 17.1% |

営業利益

過去最高



| | | | | | |
|---------|------|------|------|------|------|
| ■ 営業利益 | 300 | 80 | 335 | 293 | 399 |
| ● 営業利益率 | 3.9% | 1.2% | 4.4% | 3.7% | 4.6% |

※ 11/2Q～11/4Qの業績データは、変更後のセグメント区分で組み替えた数値に遡及修正しております

ネットマーケティング事業 概況

2012/2Qの業績

| | 金額 | 前年同期比 | 前四半期比 |
|--------|-------|--------|--------|
| 売上高 | 8,735 | +12.8% | +11.0% |
| 売上総利益 | 1,491 | +18.0% | +10.6% |
| 売上総利益率 | 17.1% | +0.8pt | +0.0pt |
| 販売管理費 | 1,091 | +13.3% | +3.5% |
| 営業利益 | 399 | +33.1% | +36.0% |
| 営業利益率 | 4.6% | +0.7pt | +0.9pt |

概況コメント

- 大型案件の増加や期末需要の取り込みにより**二ケタ増収**を達成
- 人件費等による販管費の増加を増収効果で吸収し、営業利益も大幅増益
- Facebook**関連サービスと**スマホ広告**が引き続き大きく伸長

Facebook関連サービス～マクロ環境

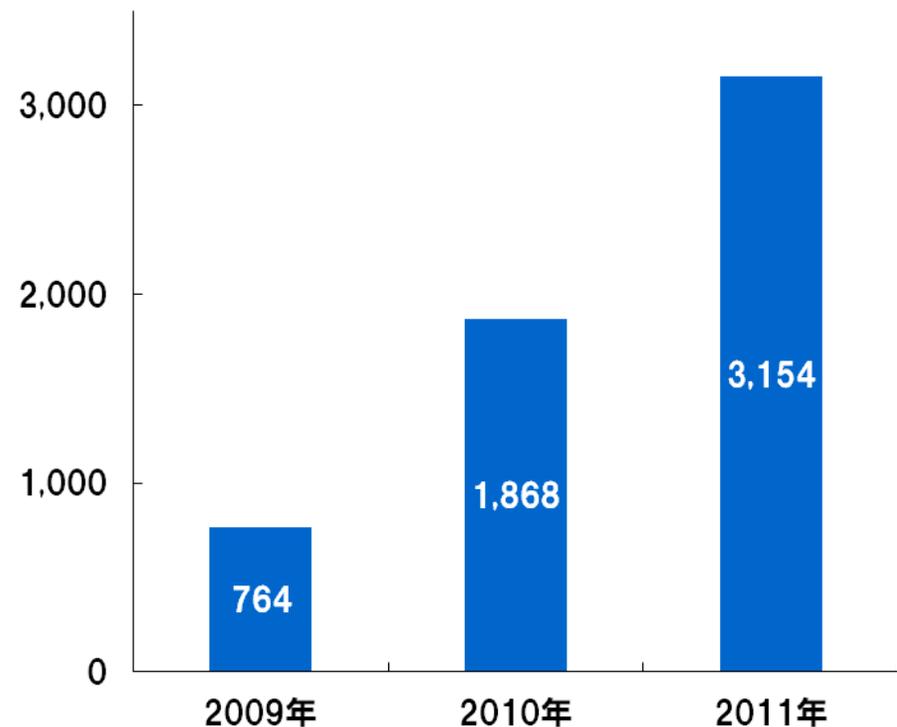
Facebookの月間アクティブユーザー数

| | ユーザー数 | 人口比 |
|-----|--------|------|
| 全世界 | 9.01億人 | 約13% |
| 米国 | 1.69億人 | 約55% |
| 日本 | 0.10億人 | 約8% |

(出所：Facebook発表のデータより当社作成)

Facebookの広告売上推移

(百万ドル)



(出所：Facebookの上場申請書)

Facebook関連サービス～事業内容

構築

FBページ構築

運用

ウォール投稿
エッジランク最適化※
キャンペーン実施

集客

FB広告出稿

【企業のFacebookページ】



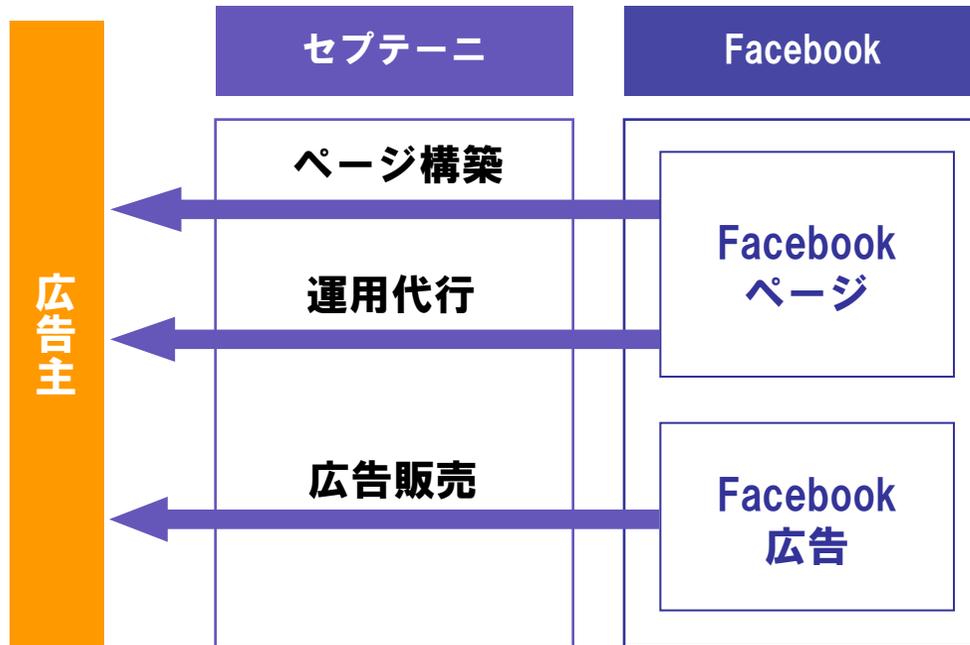
【ユーザーページ】



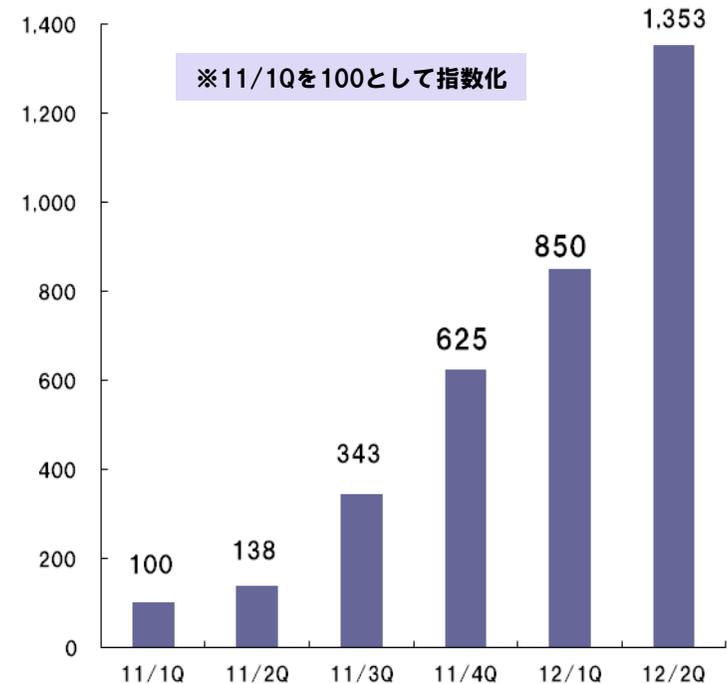
(表示)

※エッジランク
ニュースフィードが個々のユーザに合ったコンテンツを見せるために使われるアルゴリズム。

Facebook関連サービス～当社の取り組みと優位性



Facebook関連売上の推移



- Facebookページの構築から運用代行、集客（広告）までワンストップでサービス提供
- 早期（2010/7）から参入し、ソーシャル専門部署を持つことによるノウハウの蓄積
- 現時点で100社以上の取引実績
- 「BIRTHDAY CLAPPER」（ソーシャルコマース）のような自社サービスも展開

Facebook関連サービス～事例

Facebookアプリを活用したキャンペーン

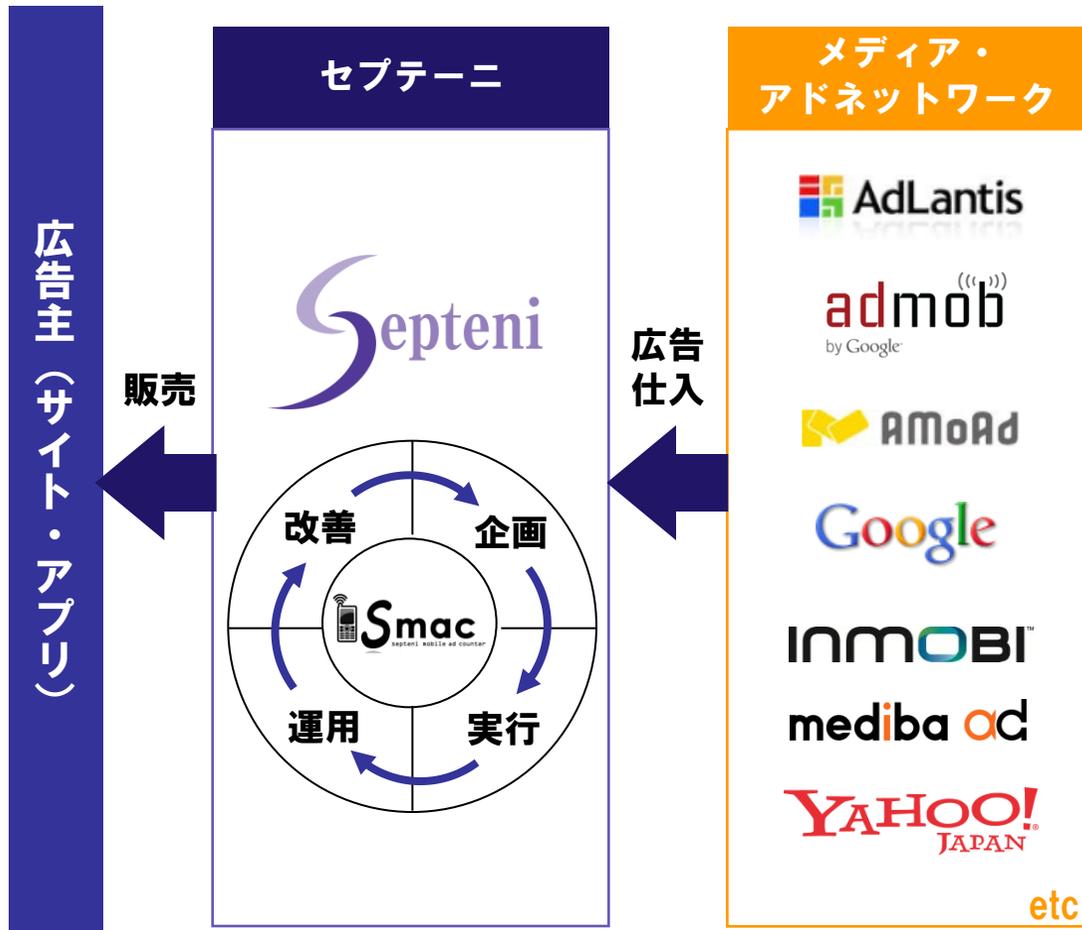
サッポロビール株式会社 「カンパイチャレンジ」

The screenshot shows the Facebook page for Sapporo Beer's 'Kanpai Challenge' (カンパイチャレンジ). The page header includes the Facebook logo, search bar, and user profile 'Taro Tesuto'. The main content area features a large banner for the challenge, a grid of user avatars, and a list of activities. The activities section shows several '再訪問' (re-visit) notifications with scores and gift points. The page is powered by FanGager and includes a '友達を招待する' (Invite friends) button.

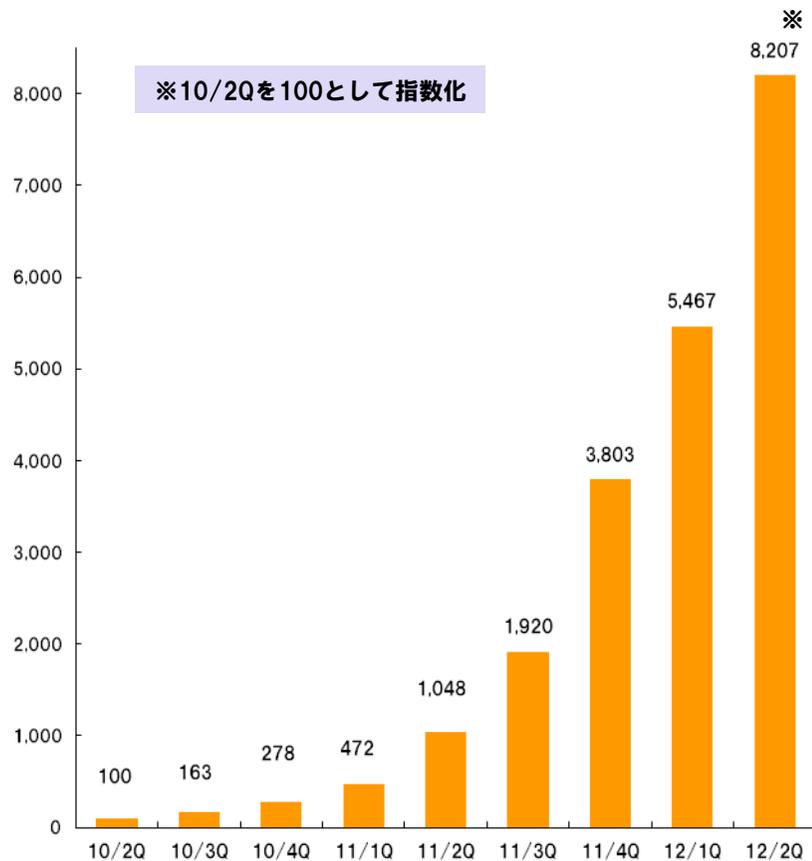
株式会社ジェイティービー 「経県地で決める、初体県の旅」

The screenshot shows the Facebook page for JTB's 'First Body County Travel' (初体県の旅) campaign. The page features a large, colorful banner with the text '王道旅行の食わず嫌い' (Wangdao Travel's 'Don't Try Before You Buy') and 'あなたの「経県地」タイプは...'. A progress indicator shows '[旅の達人度] 45/47' with five stars. Below the banner, there is a section for 'おすすめスポット 函館の夜景' (Recommended Spot: Night View of函館) with a photo and text describing the spot. The page includes a '友達を招待する' (Invite friends) button and a 'カバー写真の設定方法' (How to set cover photo) link.

スマートフォン向け広告



スマートフォン向け広告売上の推移



※12/2Qより、リスティング広告の集計対象を拡大しております

国内外での拠点展開



||| Septeni Asia Pacific Pte. Ltd.

セプテーニ初の海外拠点
としてシンガポールに現地法人
を設立（12/3/19）

||| 横浜営業所

国内10箇所目の営業拠点として
新設（12/4/2）

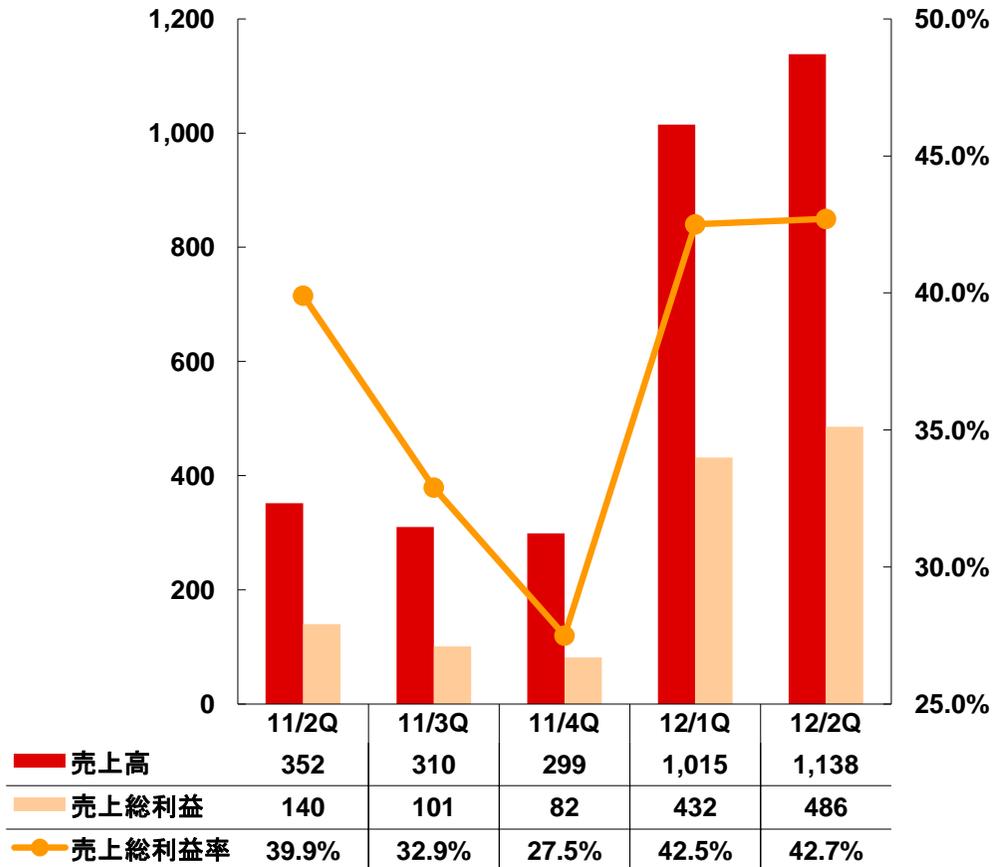
メディアコンテンツ事業の概要

スマートフォンや従来型携帯電話向けにソーシャ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や携帯通信キャリア等様々なプラットフォームを通じて生活者に提供。他にはモバイルメディアの運営等も手がける。

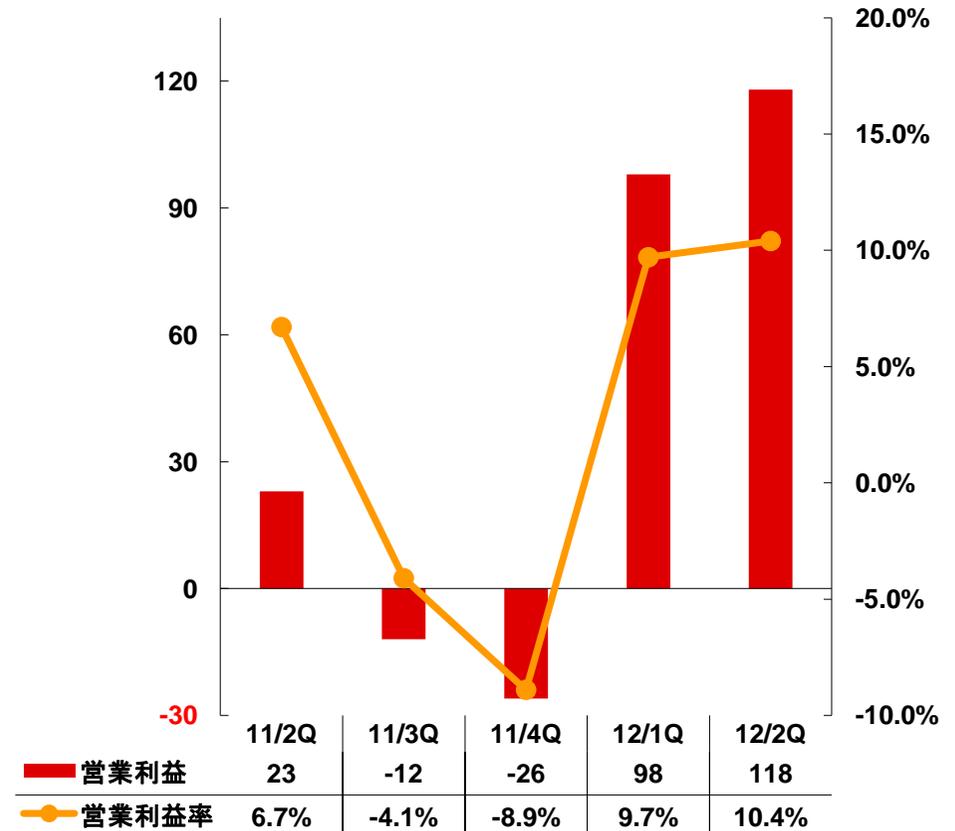


メディアコンテンツ事業 四半期業績推移

売上高・売上総利益



営業利益



※ 11/2Q～11/4Qの業績データは、変更後のセグメント区分で組み替えた数値に遡及修正しております

メディアコンテンツ事業 概況

2012/2Qの業績

| | 金額 | 前年同期比 | 前四半期比 |
|--------|-------|---------|--------|
| 売上高 | 1,138 | +222.6% | +12.1% |
| 売上総利益 | 486 | +245.4% | +12.5% |
| 売上総利益率 | 42.7% | +2.8pt | +0.2pt |
| 販売管理費 | 367 | +214.2% | +10.4% |
| 営業利益 | 118 | +399.5% | +19.8% |
| 営業利益率 | 10.4% | +3.7pt | +0.7pt |

概況コメント

- ソーシャルゲームの売上高が前四半期比約1.6倍の**563百万円**に拡大
事業全体の約半分を占める
- ソーシャルゲーム部門の人員拡充を推進
- アクセルマークにおける
ソーシャルゲーム登録者数が累計で
100万人を突破

ソーシャルゲーム

新タイトルを積極投入

既存タイトルと合わせて計6タイトルを提供

| | | | |
|----------|---|---|--|
| 提供会社 |  AXELMARK アクセルマーク |  CYTECH サイテック | |
| プラットフォーム | mobage | | |
| タイトル |  アドベンチャークロニクル |  天空のレギオン ※ |  亡国戦姫ロストガールズ |
| 提供開始日 | 2012年3月2日 | 2012年5月中旬（予定） | 2012年4月13日 |
| ジャンル | カードバトルゲーム | | |

※追記：2012年5月11日付でゲームタイトルを「オーガバトルクロニクル」から「天空のレギオン」に変更いたしました。



2 ||| **2 Q累計の業績と
3 Q業績予想**

連結P/L (10-3月)

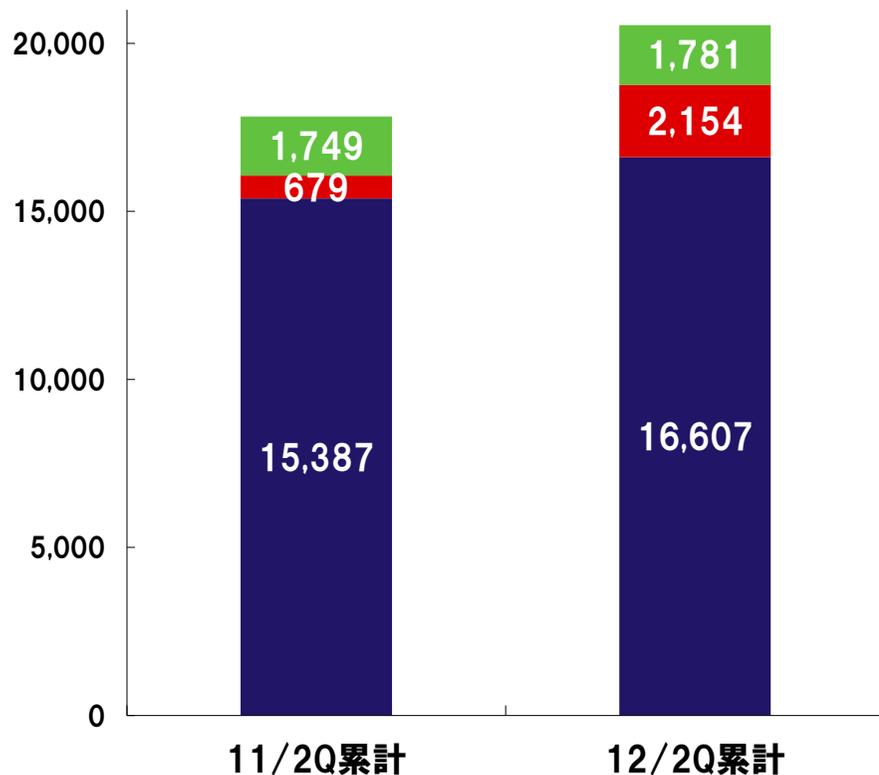
| | 2012年9月期 2Q累計 | | | 前年同期 | |
|-------|---------------|--------|--------|--------|--------|
| | 金額 | 比率 | 前年同期比 | 金額 | 比率 |
| 売上高 | 20,514 | 100.0% | +15.3% | 17,786 | 100.0% |
| 売上総利益 | 4,228 | 20.6% | +28.3% | 3,295 | 18.5% |
| 販売管理費 | 3,363 | 16.4% | +24.0% | 2,711 | 15.2% |
| 営業利益 | 865 | 4.2% | +48.1% | 584 | 3.3% |
| 経常利益 | 931 | 4.5% | +65.2% | 563 | 3.2% |
| 当期純利益 | 270 | 1.3% | -8.0% | 293 | 1.7% |

||| 売上高、営業利益、経常利益ともに上期での過去最高を大幅に更新

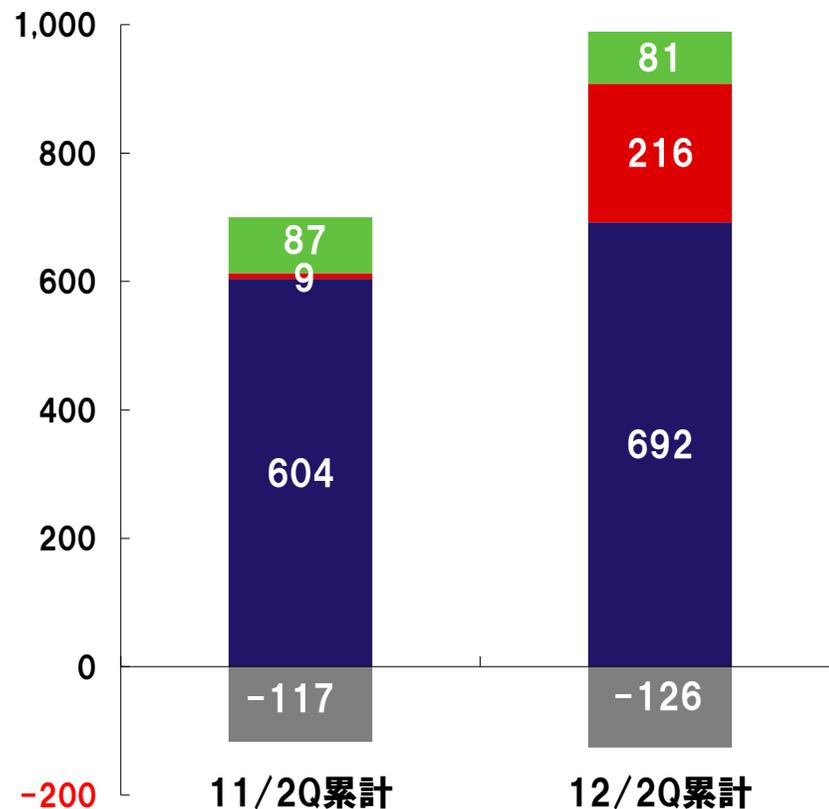
||| 特別損失310百万円を計上（段階取得に係る差損154百万円、のれんの減損130百万円等）

事業区分別業績（10-3月）

売上高



営業利益



■ ネットマーケティング ■ メディアコンテンツ ■ その他 ■ 調整額（全社費用等）

※ 11/2Q累計の事業別業績は、変更後の区分で組み替えた数値に遡及修正しております。

3 Q連結業績予想

事業環境の変化等を踏まえ、今期より**翌四半期**までの業績予想開示に変更
 (四半期決算発表時に翌四半期累計の予想を公表)

| | 2011年9月期 3 Q累計実績 | 2 Q累計 実績 | 3 Q予想 | 2012年9月期 3 Q累計予想 | 予想成長率 (累計期間) |
|-------|---------------------|-------------|---------------|---------------------|-----------------|
| 売上高 | 25,922 | 20,514 | 10,200 | 30,714 | +18.5% |
| 営業利益 | 639 | 865 | 240 | 1,105 | +72.7% |
| 経常利益 | 660 | 931 | 260 | 1,191 | +80.4% |
| 当期純利益 | 352 | 270 | 140 | 410 | +16.4% |

- ||| 人材への先行投資を積極化（4月入社の新入社員77名、ソーシャルゲーム部門の中途採用）
- ||| ソーシャルゲーム拡販のための広告宣伝費も高水準で推移する見込み

中期経営計画の概要

コンセプト

「セプテーニ・オリジナル」

成長分野への積極投資を通じて、**自社サービス中心**の業態へ転換
高成長・高収益のビジネスモデルをつくる

注力分野

モバイル

ソーシャル

プラットフォーム

業績目標（2013年9月期）

売上高 500億円

営業利益 30億円

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 広報・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、2012年5月7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。



3 ||| 補足資料

会社概要

2012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28F |
| 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 | 2,007百万円 |
| 発行済株式数 | 134,749株 (うち自己株式8,923株) |
| 連結従業員数 | 668名 (正社員)、749名 (従業員) |

事業区分別 主要グループ会社

純粋持株会社

(株)セプテーニ・ホールディングス

2012年5月7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 |
| (株)ミューム | モバイル広告 |
| MANGO(株) | SEMオペレーション |
| (株)Vasara | インターネット広告 |
| (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 |
| (株)GRP | テレビ広告関連事業 |
| (株)イーグルアイ | アドネットワーク事業 |
| 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 |
| (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)エイエスピー | eマーケティングソリューション 事業 |
| トライコーン(株) | CRMサービス事業 |
| (株)トリガー | ソーシャルリサーチ事業 |

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 |
| サイテック(株) | ソーシャルアプリ開発 |

その他

| | |
|-----------------------|--------|
| (株)セプテーニ・ダイレクトマーケティング | DM事業 |
| (株)アクセス | 通信販売事業 |

新規事業開発

(株)セプテーニ・ベンチャーズ

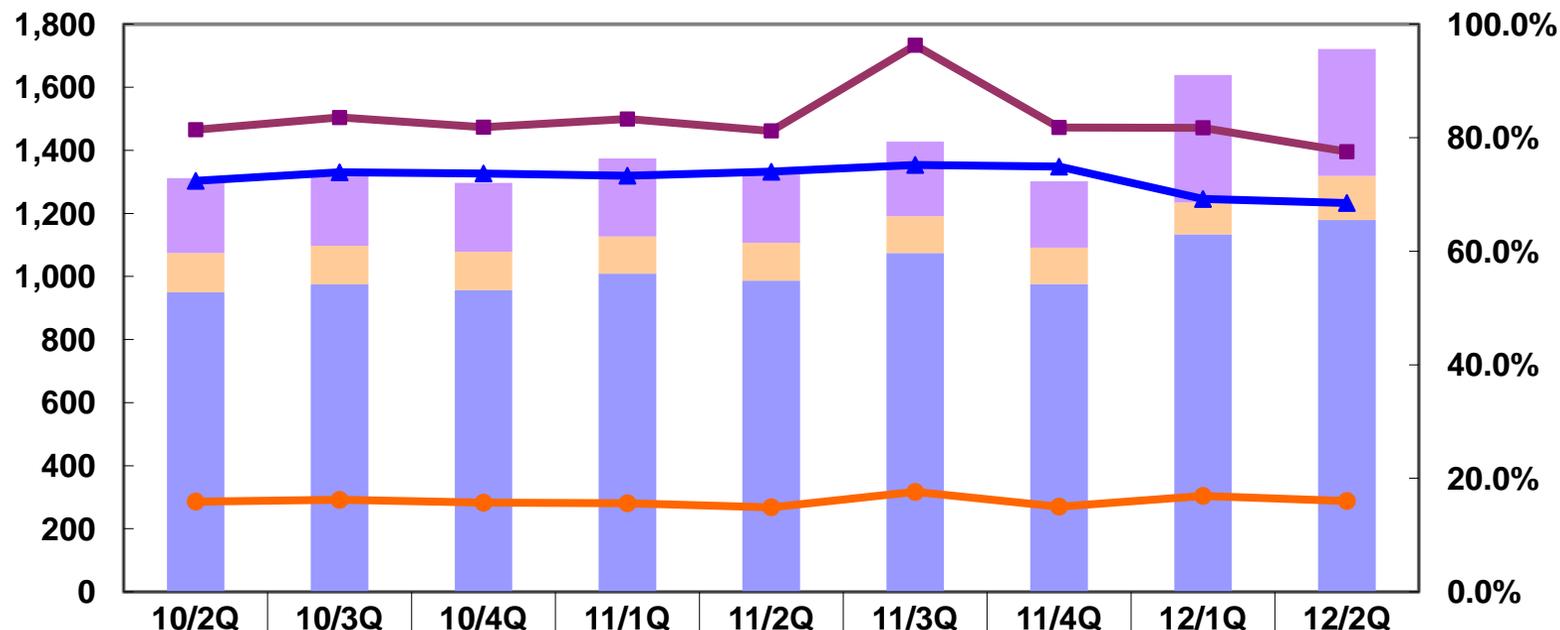
連結BS

| | 2012年9月期 2Q末 | 2012年9月期 1Q末 | 増減 | 主な変動 |
|----------|-----------------|-----------------|--------|-----------------------------|
| 流動資産合計 | 11,596 | 10,119 | +1,477 | 現金及び預金+596 受取手形及び売掛金+865 |
| 固定資産合計 | 2,618 | 3,127 | -509 | 敷金及び保証金-485 のれん-158 |
| 資産合計 | 14,214 | 13,247 | +967 | |
| 流動負債合計 | 7,105 | 6,277 | +827 | 買掛金+705 未払法人税等+254 |
| 固定負債合計 | 264 | 296 | -32 | |
| 負債合計 | 7,369 | 6,574 | +795 | |
| 純資産合計 | 6,845 | 6,673 | +172 | 利益剰余金+141 |
| 負債・純資産合計 | 14,214 | 13,247 | +967 | |

連結CF

| | 2012年9月期 2Q (1-3月) | 主な内訳 | 2011年9月期 2Q (1-3月) |
|----------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| 営業活動による キャッシュ・フロー | 594 | 税金等調整前当期純利益+378 賞与引当金+136 減損損失+130 | 88 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | 39 | 敷金・保証金の返還+356 有形固定資産の取得△305 | △252 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | △37 | 借入金の減少△30 | △175 |
| 現金及び現金同等物の 増減額 | 596 | | △339 |
| 現金及び現金同等物の 期末残高 | 5,149 | | 4,772 |

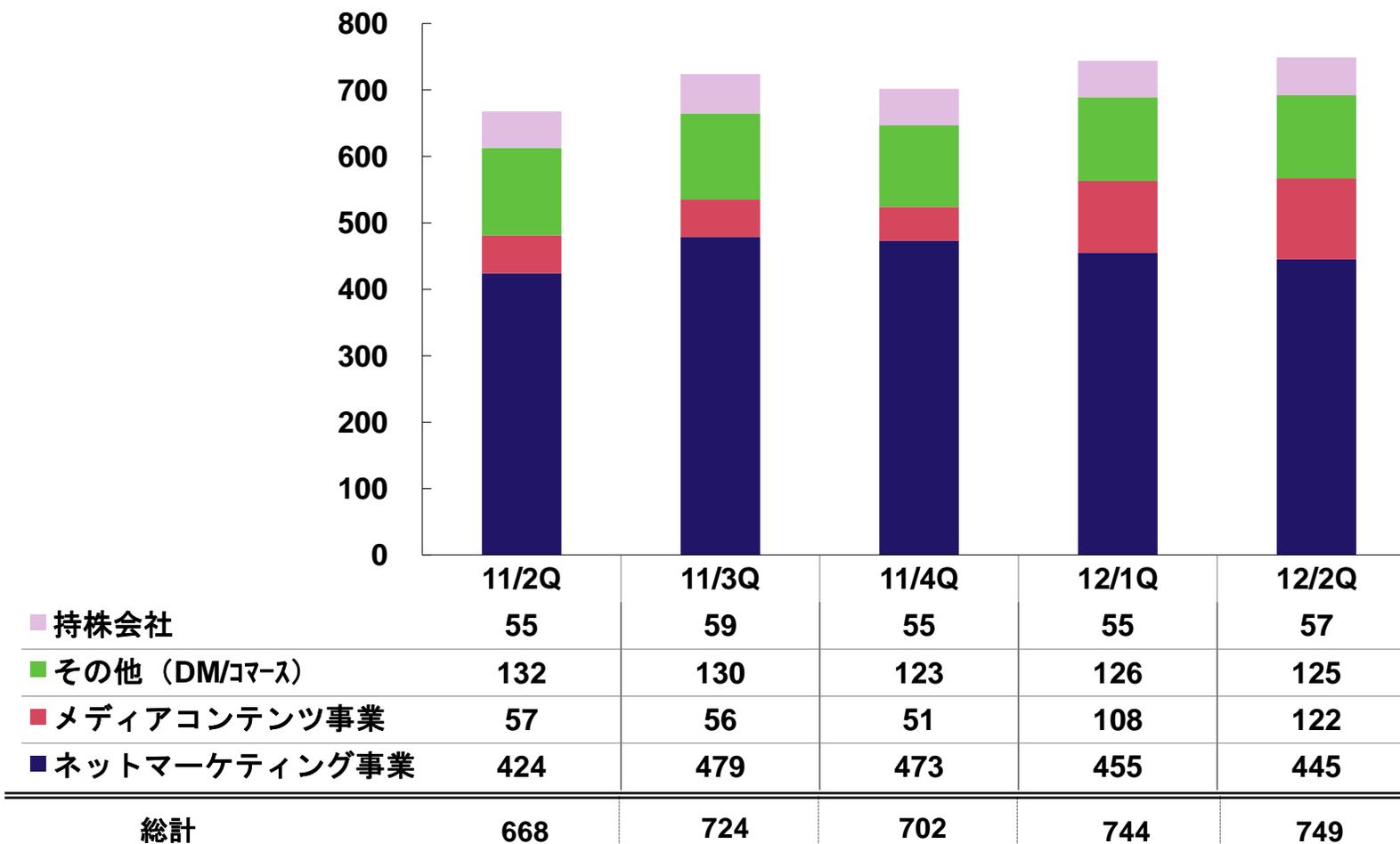
連結販売管理費推移



| | | | | | | | | | |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ■ その他(広宣費含) | 238 | 222 | 219 | 247 | 227 | 236 | 211 | 405 | 402 |
| ■ 事務費用 | 124 | 122 | 121 | 118 | 119 | 117 | 115 | 100 | 140 |
| ■ 人件費 | 950 | 975 | 957 | 1,009 | 987 | 1,074 | 976 | 1,134 | 1,179 |
| ● 売上高販管費率 | 15.9% | 16.2% | 15.7% | 15.6% | 14.9% | 17.6% | 15.0% | 16.9% | 16.0% |
| ▲ 人件費率 | 72.4% | 73.9% | 73.7% | 73.3% | 74.0% | 75.2% | 74.9% | 69.2% | 68.5% |
| ■ 粗利販管費率 | 81.4% | 83.6% | 81.9% | 83.3% | 81.2% | 96.3% | 81.8% | 81.8% | 77.5% |
| 販管費総額 | 1,314 | 1,321 | 1,299 | 1,376 | 1,335 | 1,428 | 1,304 | 1,640 | 1,722 |

連結就業員数推移

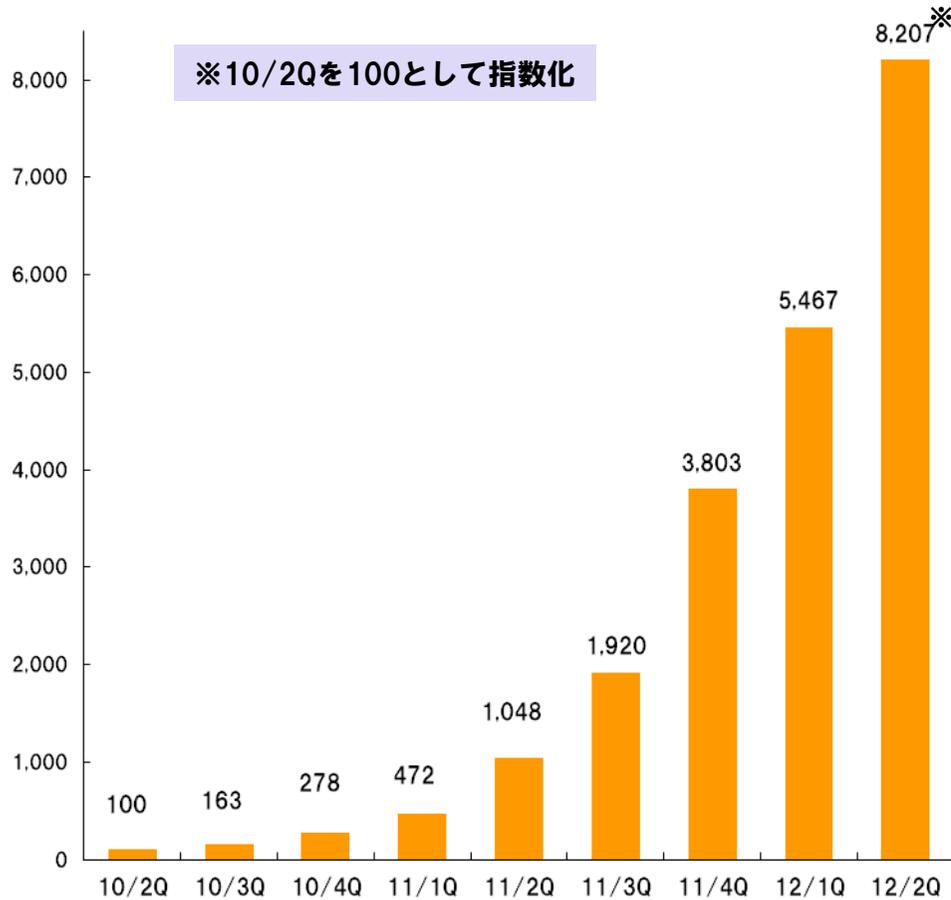
(単位：人)



※11/2Q～11/4Qのデータは、変更後の事業区分をもとに算出した数値に遡及修正しております。

ネットマーケティング事業 注力分野

スマートフォン向け広告売上の推移



※12/2Qより、リスティング広告の集計対象を拡大しております

Facebook関連売上の推移

