



**2013年9月期
第3四半期決算説明会**

2013年8月1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 | P3～P19 |
| 2 | ■ ■ ■ 3 Q累計の業績と4 Q (通期) 業績予想 | P20～P25 |
| 3 | ■ ■ ■ 補足資料 | P26～P32 |

※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

3Q（4-6月）連結決算ハイライト

売上高 : 11,552百万円（前年同期比**11.4%増**）

営業利益 : 323百万円（前年同期比**4.2%増**）

3Qとしては**過去最高**を更新、**増収増益**に

ネットマーケティング事業が前年同期比**19%増収**、**64%増益**と高成長を達成

ソーシャルゲーム事業は新タイトル投入の端境期
マンガコンテンツ事業の開始に伴う先行投資の増加もあり、
メディアコンテンツ事業は減収減益に

連結P/L (4-6月)

	2013年9月期 3Q				2012/9期 3Q (前年同期)	2013/9期 2Q (前四半期)	2013/9期 3Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	前四半期比			
売上高	11,552	100.0%	+11.4%	-0.1%	10,365	11,566	11,500
売上総利益	2,178	18.9%	+0.1%	-1.1%	2,176	2,202	—
販売管理費	1,854	16.1%	-0.6%	+7.7%	1,865	1,722	—
営業利益	323	2.8%	+4.2%	-32.5%	310	479	290
経常利益	342	3.0%	+5.7%	-36.8%	324	542	300
当期純利益	174	1.5%	+0.5%	-68.3%	173	549	170

■ ネットマーケティング事業の高成長がメディアコンテンツ事業やコマース事業[※]によるマイナス影響をカバーし、前年同期比で**二ケタ増収**と**営業増益**を確保

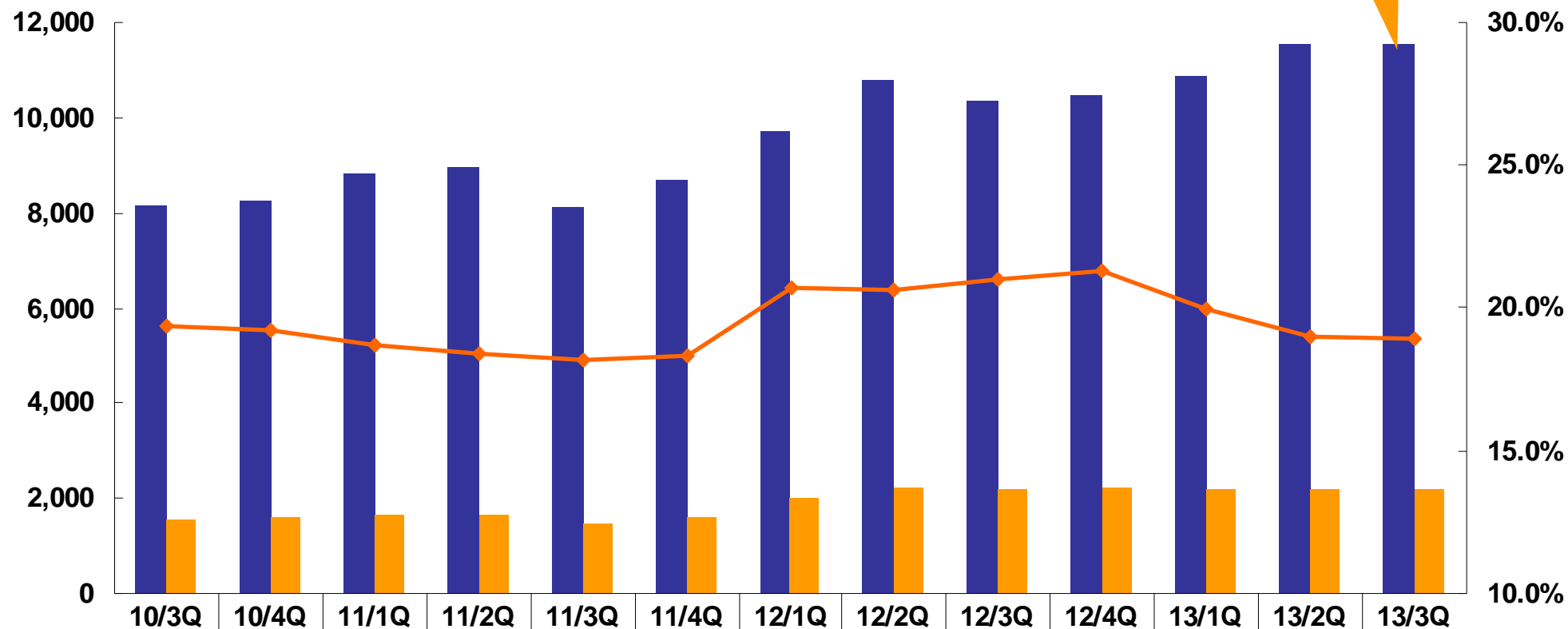
■ グループ全体で85名の新入社員が入社、人件費を中心に販売管理費は前四半期比で131百万円増加

※2013/9期1Qをもって撤退

連結業績 四半期推移

売上高・売上総利益

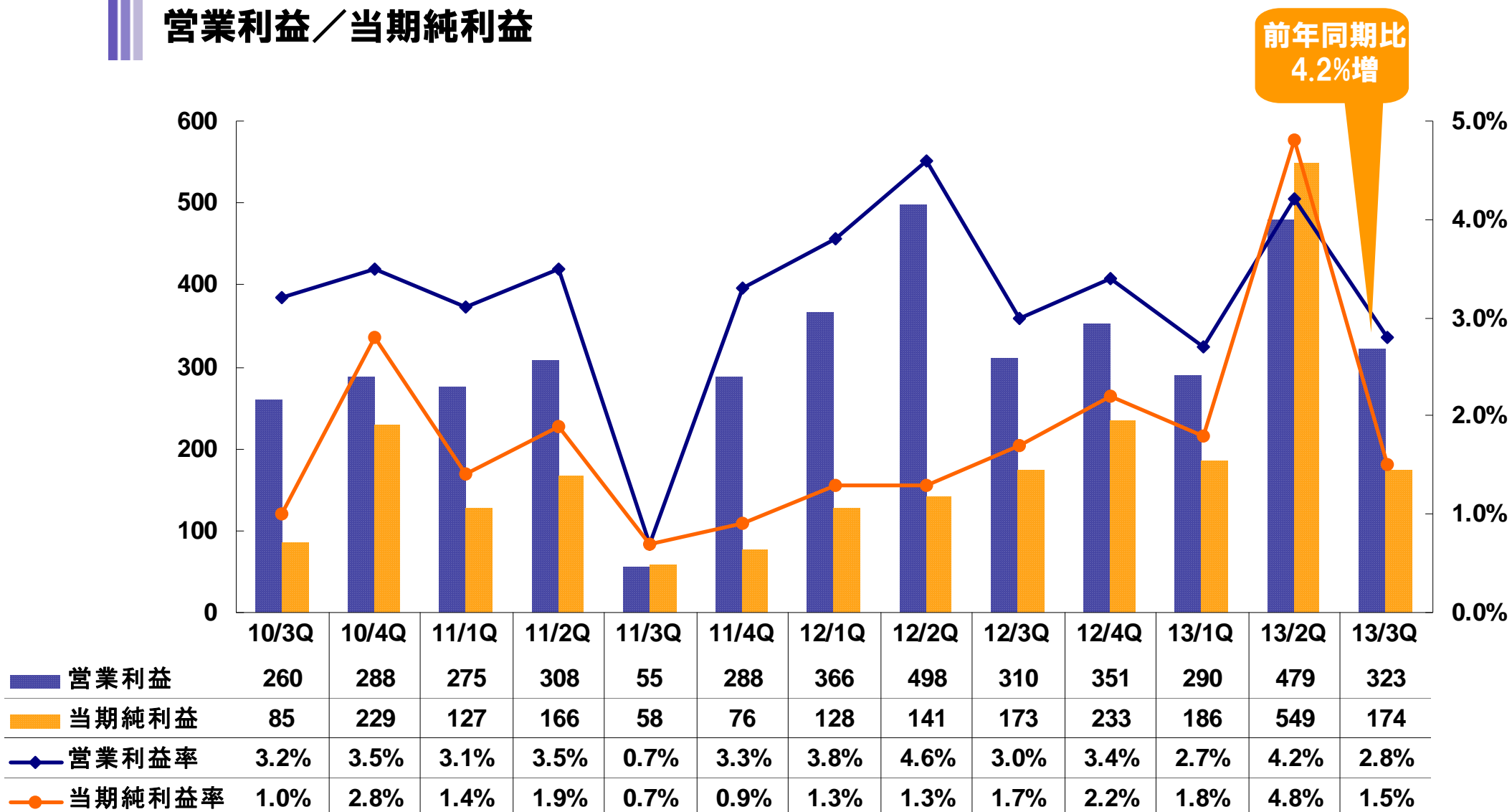
前年同期比
11.4%増



■ 売上高	8,148	8,262	8,832	8,953	8,136	8,709	9,710	10,803	10,365	10,478	10,891	11,566	11,552
■ 売上総利益	1,581	1,587	1,651	1,643	1,483	1,593	2,006	2,221	2,176	2,228	2,178	2,202	2,178
◆ 売上総利益率	19.4%	19.2%	18.7%	18.4%	18.2%	18.3%	20.7%	20.6%	21.0%	21.3%	20.0%	19.0%	18.9%

連結業績 四半期推移

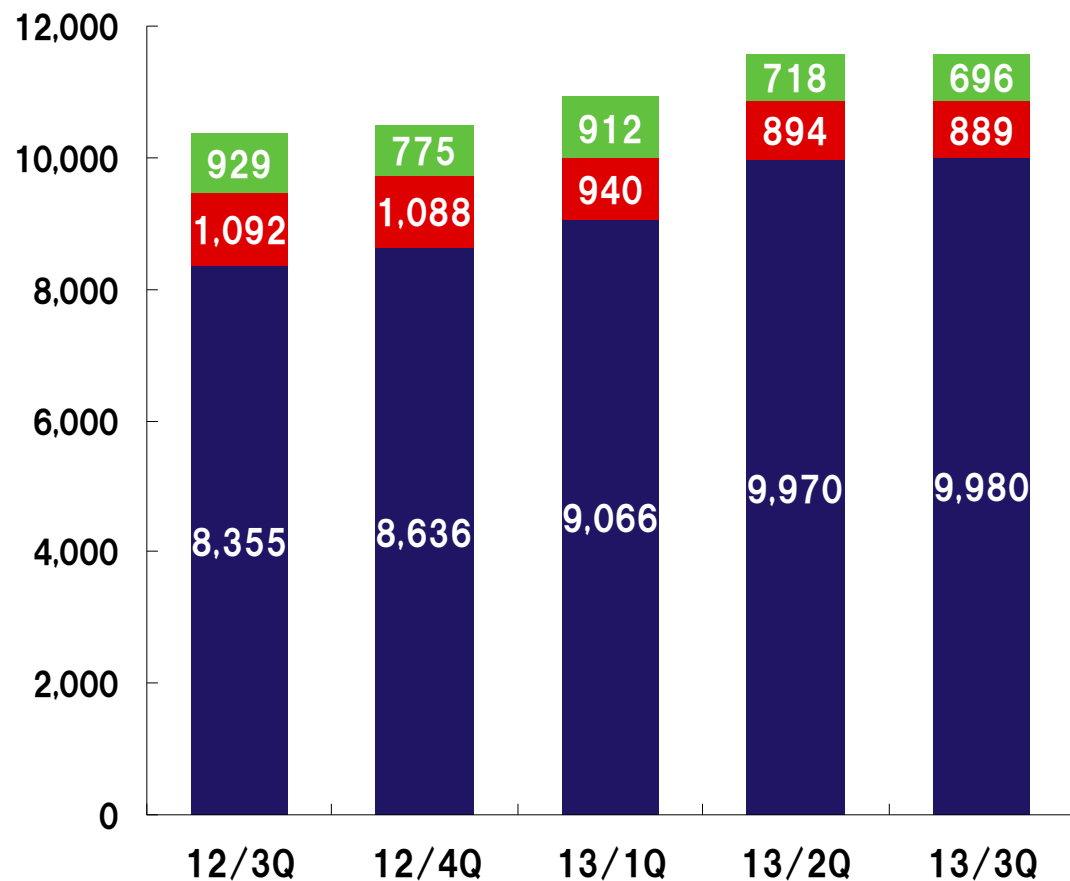
営業利益／当期純利益



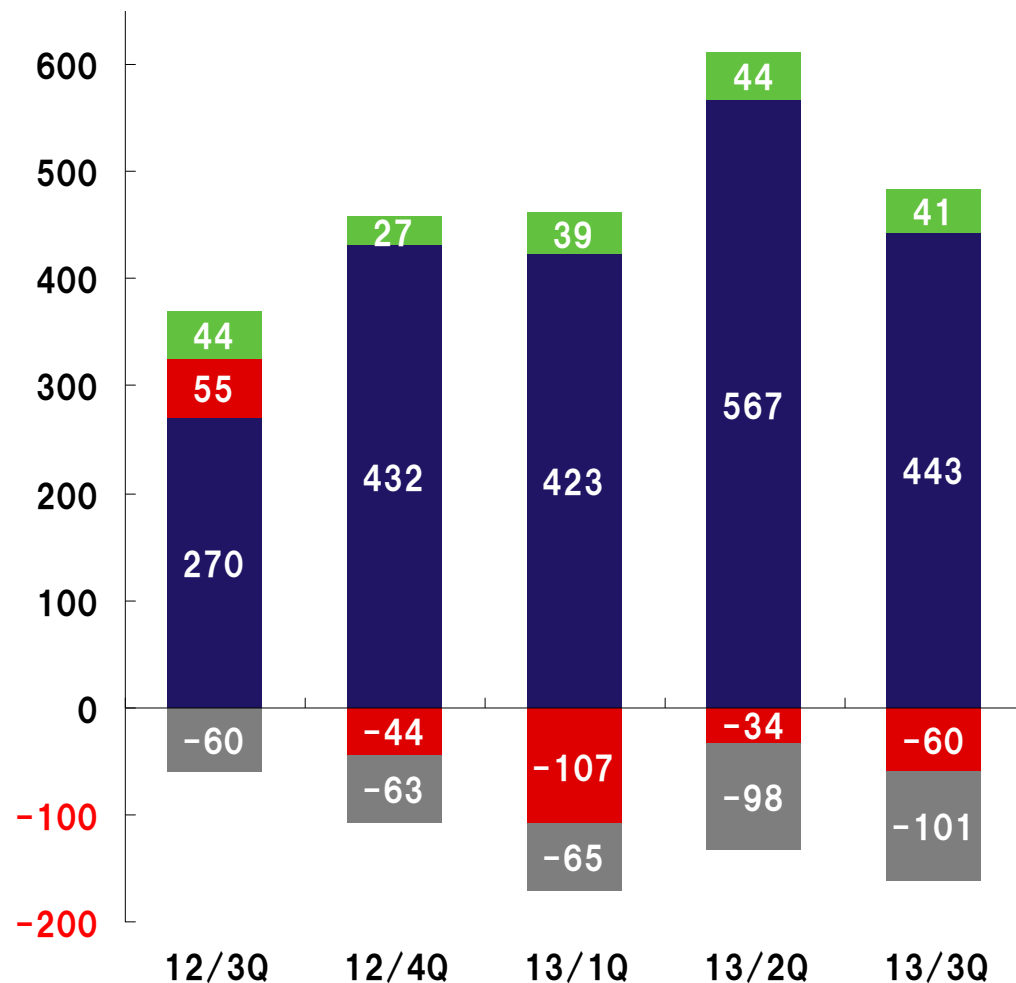
前年同期比
4.2%増

事業区分別業績

売上高



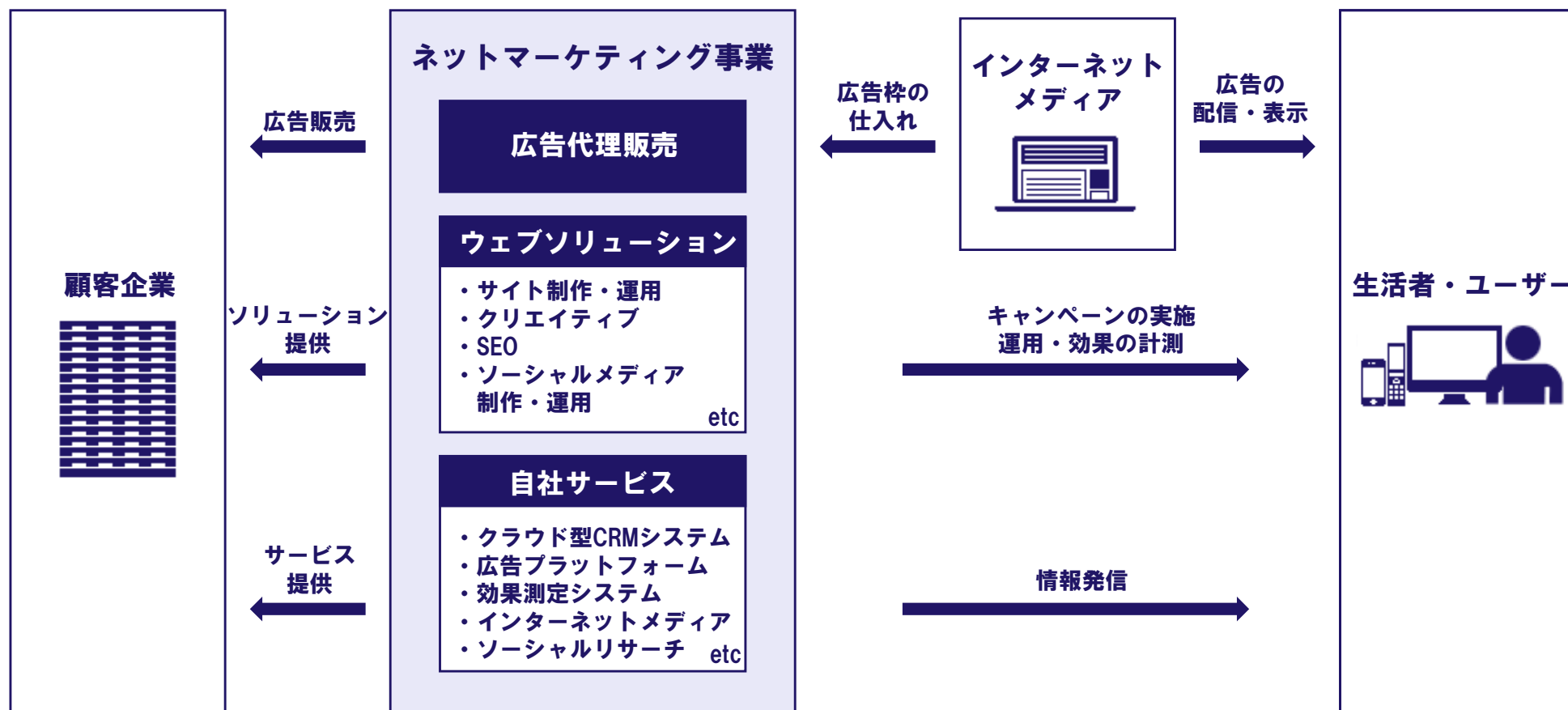
営業利益



■ 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）

ネットマーケティング事業の概要

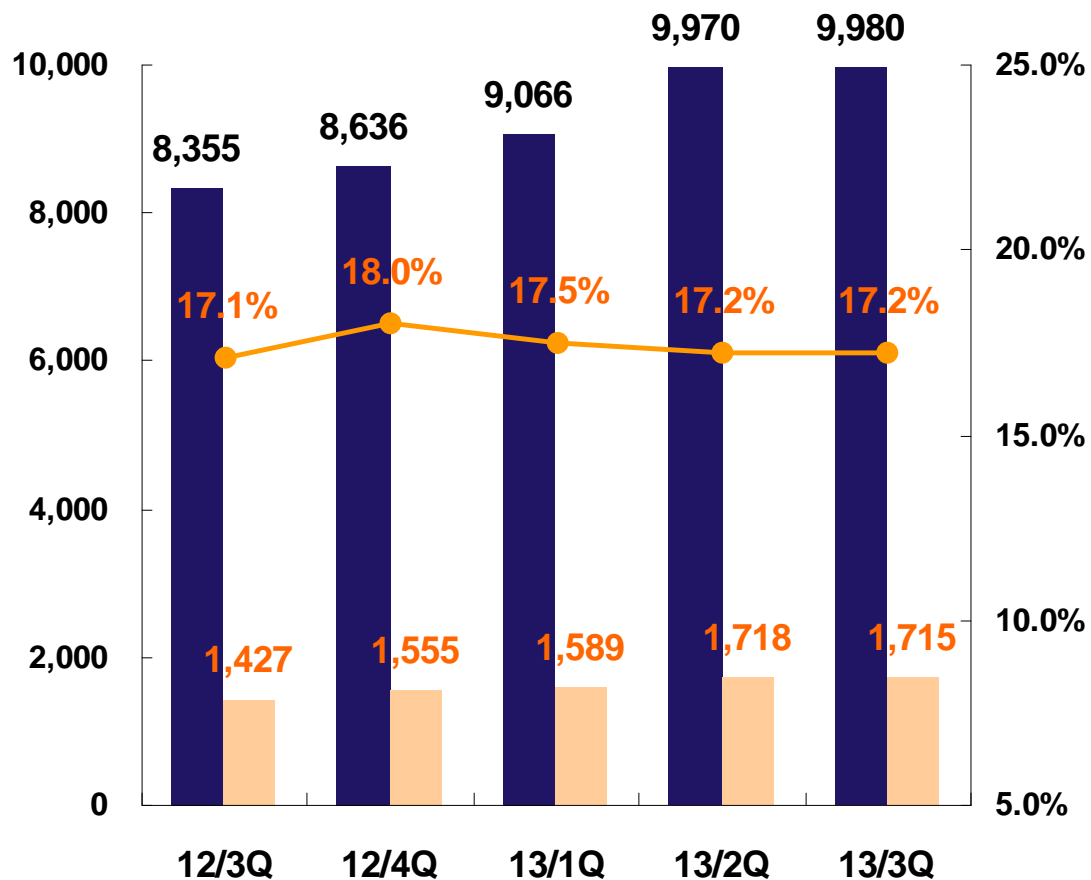
インターネットを活用した包括的な**マーケティング支援サービス**を企業向けに展開。
インターネット広告の販売や各種ウェブソリューションの提供をはじめ、
自社サービスとしてアドネットワーク等のマーケティングプラットフォームや
クラウド型CRMサービスの運営も手がける。



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

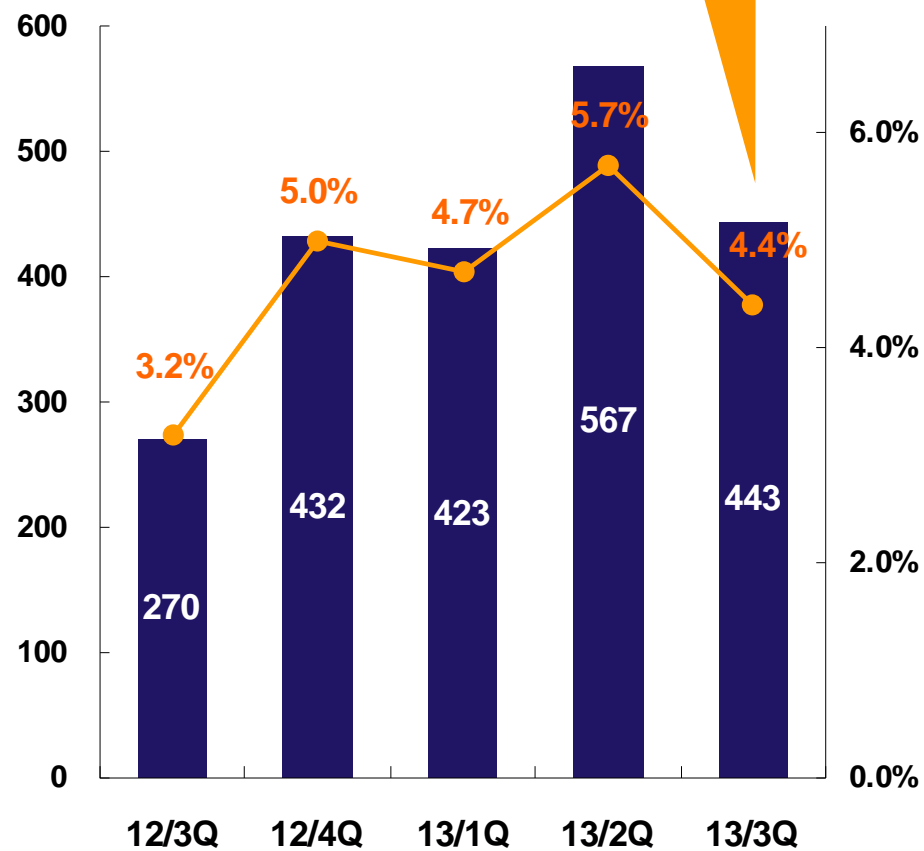
過去最高



■ 売上高 ■ 売上総利益 ● 売上総利益率

営業利益

前年同期比
63.7%増



■ 営業利益 ● 営業利益率

ネットマーケティング事業 概況

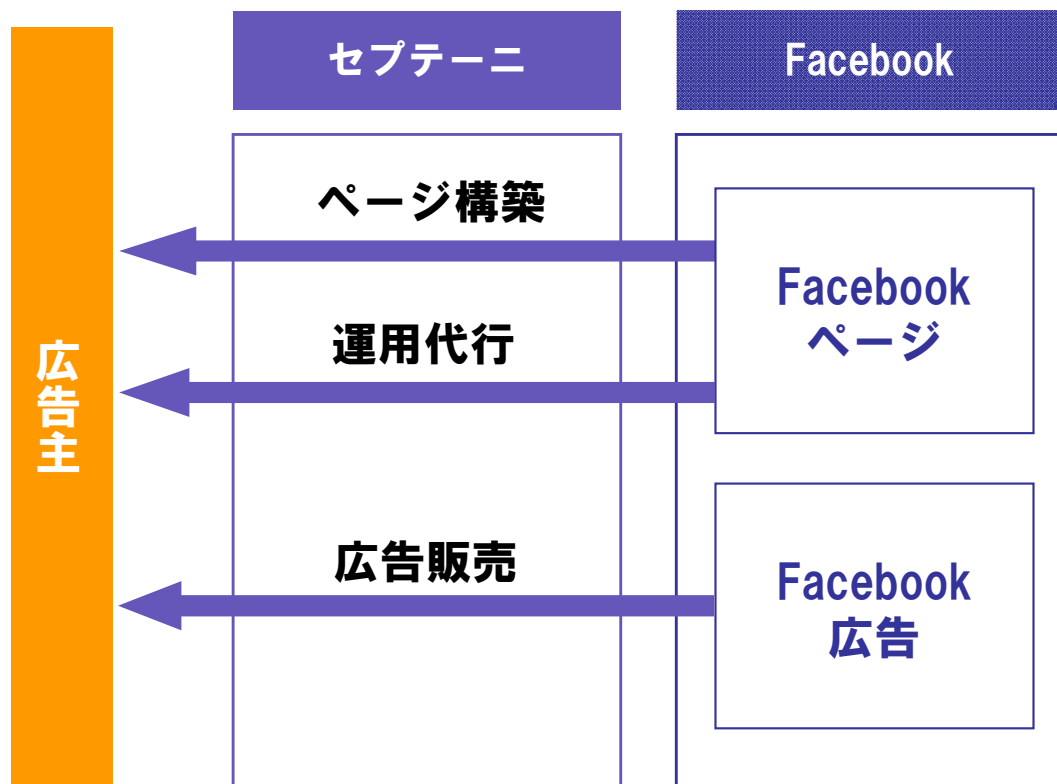
2013/3Qの業績

	金額	前年同期比	前四半期比
売上高	9,980	+19.4%	+0.1%
売上総利益	1,715	+20.2%	-0.2%
売上総利益率	17.2%	+0.1pt	-0.0pt
販売管理費	1,271	+10.0%	+10.6%
営業利益	443	+63.7%	-21.9%
営業利益率	4.4%	+1.2pt	-1.3pt

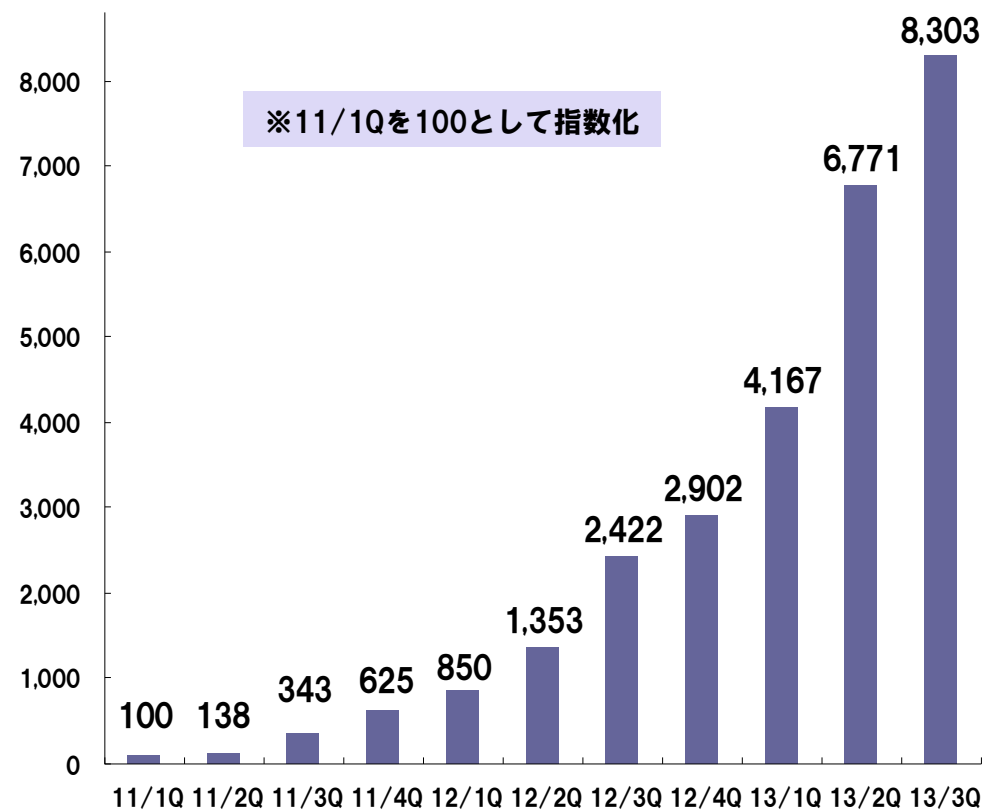
概況コメント

- 景況感の改善もあり、ネット広告の需要が例年の同時期に比べ堅調
売上高は前四半期を上回り、**過去最高**を更新
- 新入社員が約60名入社し販売管理費は増加したものの、増収効果で吸収し
営業利益は前年同期比**63.7%増**と大幅増益を達成
- 注力分野である**Facebook関連とスマホ向け広告**の高成長が続く

注力分野 ～ Facebook関連事業



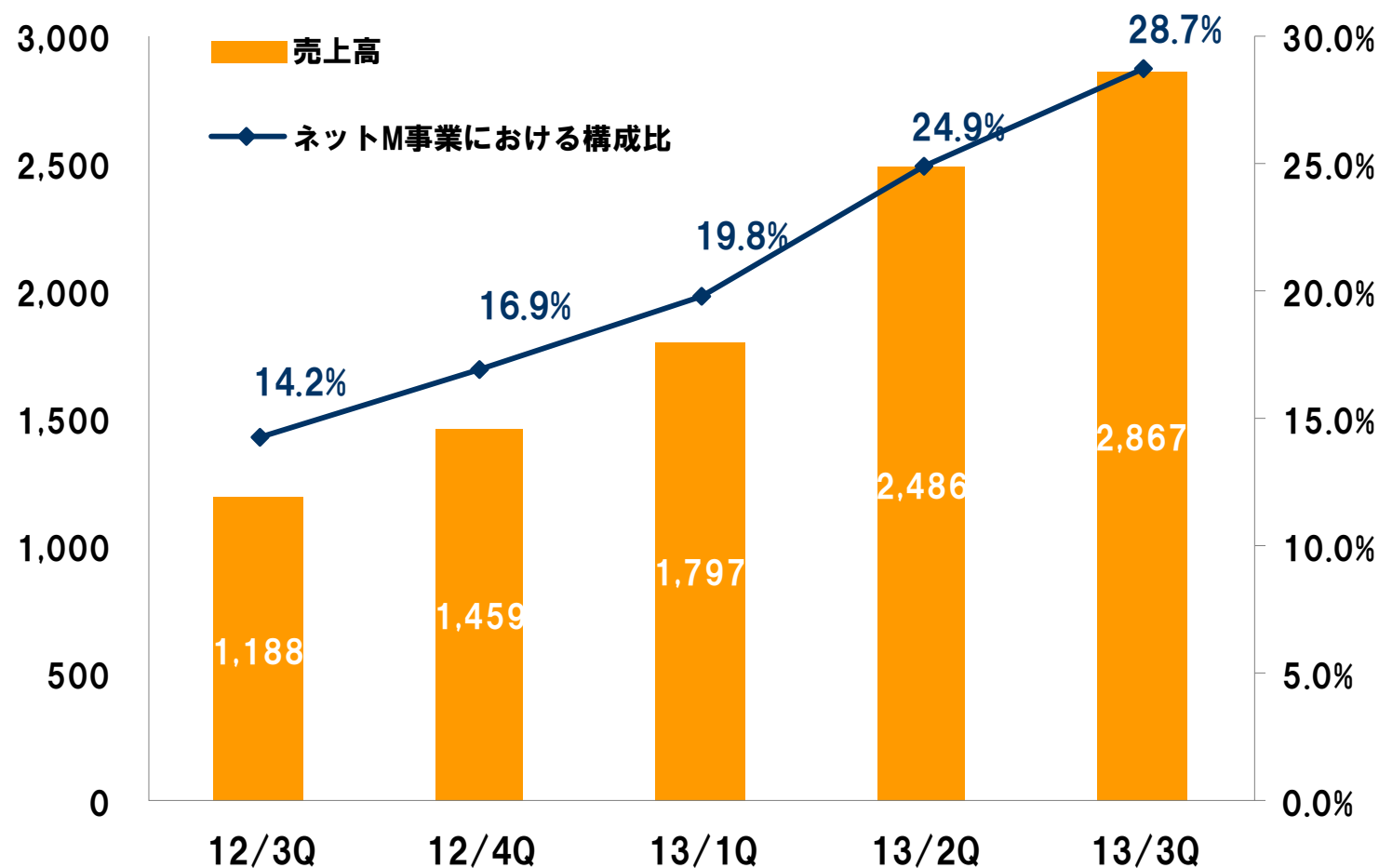
Facebook関連売上の推移



Facebook関連売上高は前年同期比約**3.4倍**、前四半期比約**1.2倍**と高成長が続く

モバイル（スマホ）広告の比率が拡大

注力分野 ～ スマートフォン向け広告

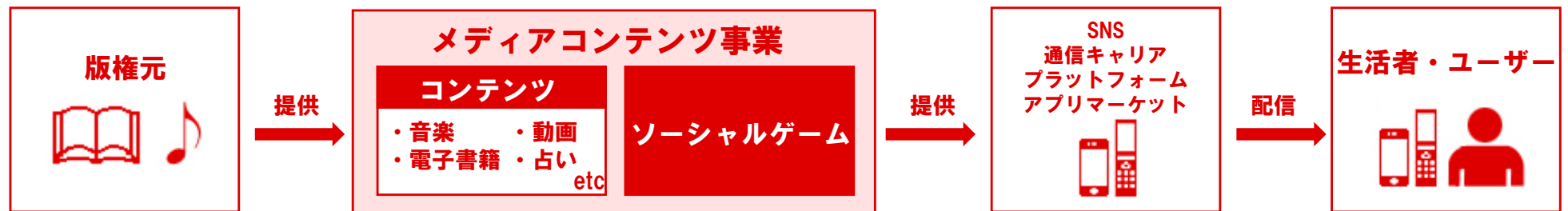


売上高は前年同期比約**2.4倍**に拡大

リスティング広告以外の構成比率が高まる

メディアコンテンツ事業の概要

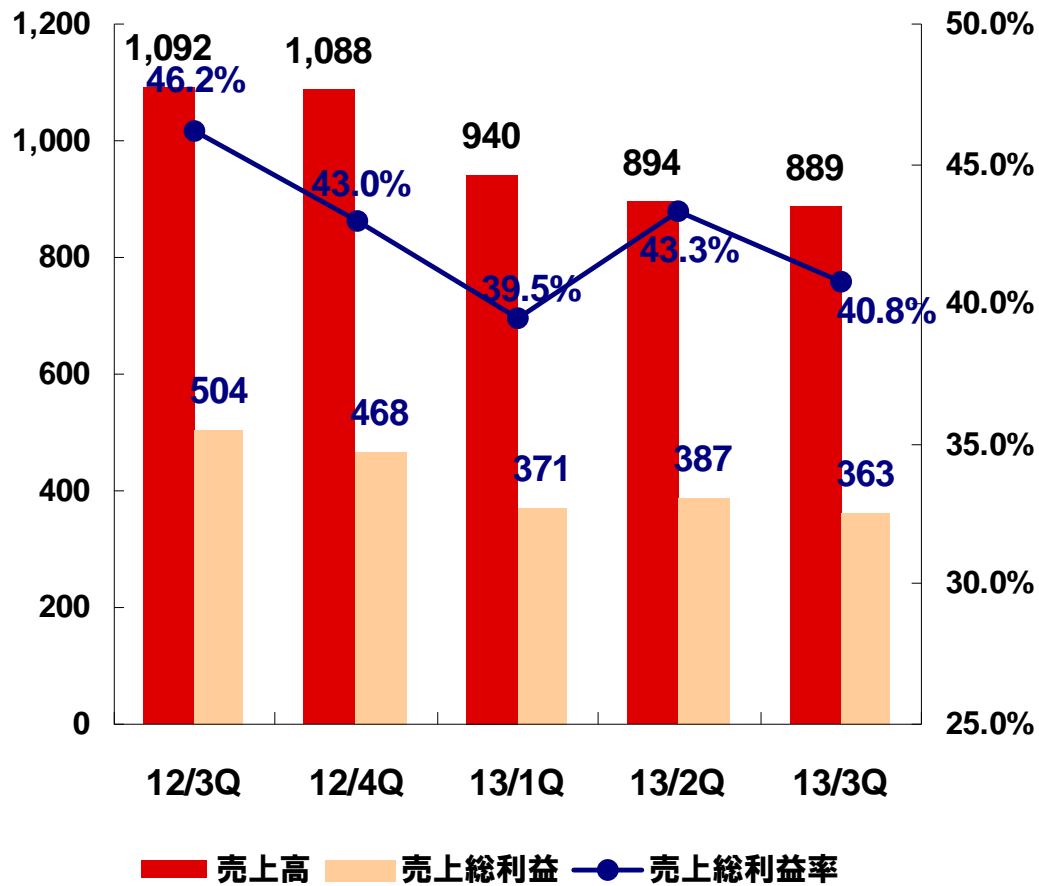
スマートフォンや従来型携帯電話向けにソーシャルゲームをはじめとする**各種デジタルコンテンツを企画・開発**し、SNSや携帯通信キャリア等様々なプラットフォームを通じて生活者に提供。他にはモバイルメディアの運営等も手がける。



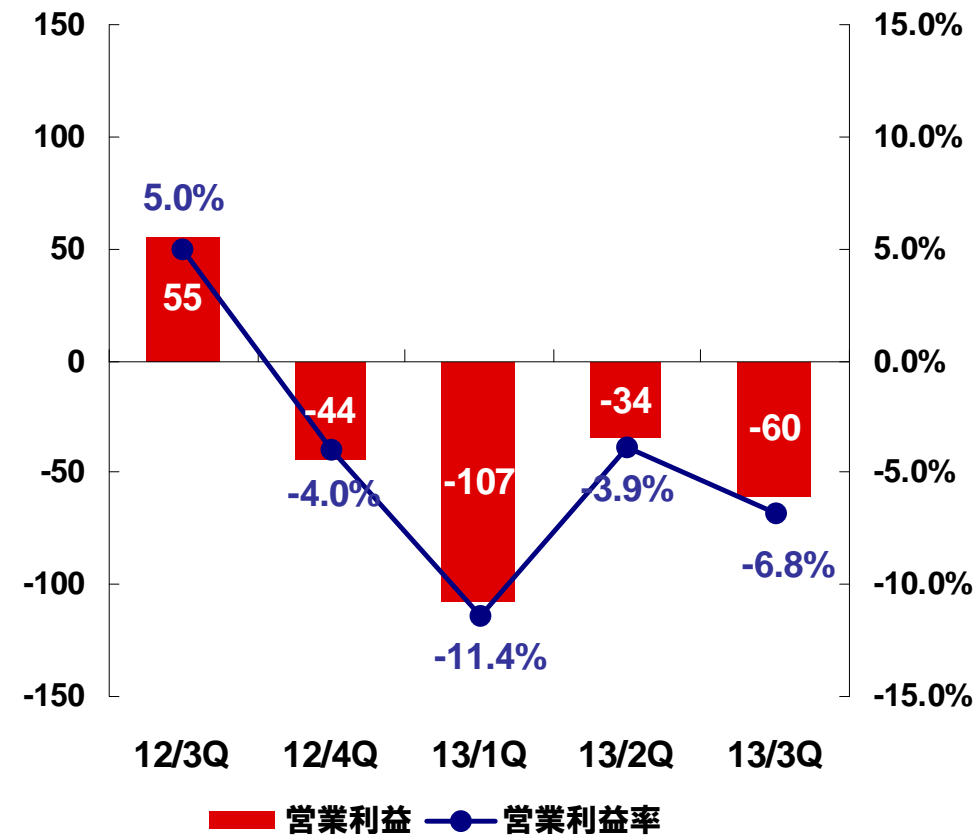
©サテライト / AKB0048製作委員会
©NBGI
Powered by Cytech, Inc.

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



メディアコンテンツ事業 概況

2013/3Qの業績

	金額	前年同期比	前四半期比
売上高	889	-18.5%	-0.5%
売上総利益	363	-28.0%	-6.2%
売上総利益率	40.8%	-5.4pt	-2.5pt
販売管理費	423	-5.8%	+0.4%
営業利益	-60	(-115)	(-25)
営業利益率	-6.8%	-11.8pt	-2.9pt



概況コメント

- ソーシャルゲーム事業は
新タイトル投入の端境期
新規運営開始は2タイトルのみ
(うち自社オリジナルは1タイトル)
- アクセルマークは前四半期比で
増収増益を確保
- 新規事業として
「マンガコンテンツ事業」を開始
新規事業開発の先行投資に係る
営業損失は総額47百万円に

ソーシャルゲーム ～ 実績

主要な提供タイトルと売上推移

3Qでは、自社オリジナル作品1タイトルをリリースする一方、3タイトルをクローズ

提供会社	プラットフォーム	主なタイトル	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q	13/2Q	13/3Q
 AXEL MARK アクセルマーク	Mobage	キングダムクロニクル	→	→	→	→	→	→	→
		王様ゲーム	→	→	→	→	→	→	→
		天空のレギオン	→	→	→	→	→	→	→
		王国の系譜 ～クリスタルサーガ～	→	→	→	→	→	→	→
		王様ゲーム-共闘-	→	→	→	→	→	→	→
	mixi ゲーム	王様ゲーム-共闘-	→	→	→	→	→	→	
 CYTECH サイテック	GREE	漆黒のヴァルキリー	→	→	→	→	→	→	
		AKB0048 ギャラクシーシンデレラ (提供元：(株)バンダイナムコゲームス)	→	→	→	→	→	→	
売上高 (百万円)			350	563	593	639	519	487	455

ソーシャルゲーム ～ 新タイトル (4Q)

- III アクセルマークから**大型IPタイトル**と初の**ネイティブアプリ**をリリース予定

「ビックリマンコレクターズバトル」

- III ブラウザゲーム (Mobage)
- III 2013年9月中にリリース予定
(事前登録受付中)



(C) LOTTE/ビックリマンプロジェクト
(C) AXELMARK/日本一ソフトウェア/DeNA

「反逆のシエルアーク」

- III ネイティブアプリ
- III 2013年4Q中にリリース予定



Published by SEGA/ Developed by AXELMARK

マンガコンテンツ事業を開始

「マンガ」を中心とした**自社IP**の企画・開発を目指し、マンガ家の育成・輩出、専門サイトの運営等を行う

事業会社「コミックスマート」を設立

→ 当社100%子会社

当社社長の佐藤が事業責任者（社長）を兼務



マンガ家育成・支援

当社オフィス内に設置した専用スタジオを提供するなど、マンガ家の創作活動を全面的に支援



マンガ配信プラットフォーム

作家数5,000人以上、会員数約92万人の投稿マンガ配信プラットフォーム「マンガ★ゲット」をスパイシーソフトより譲受





**2 ||| 3 Q累計の業績と
4 Q (通期) 業績予想**

連結P/L (10-6月)

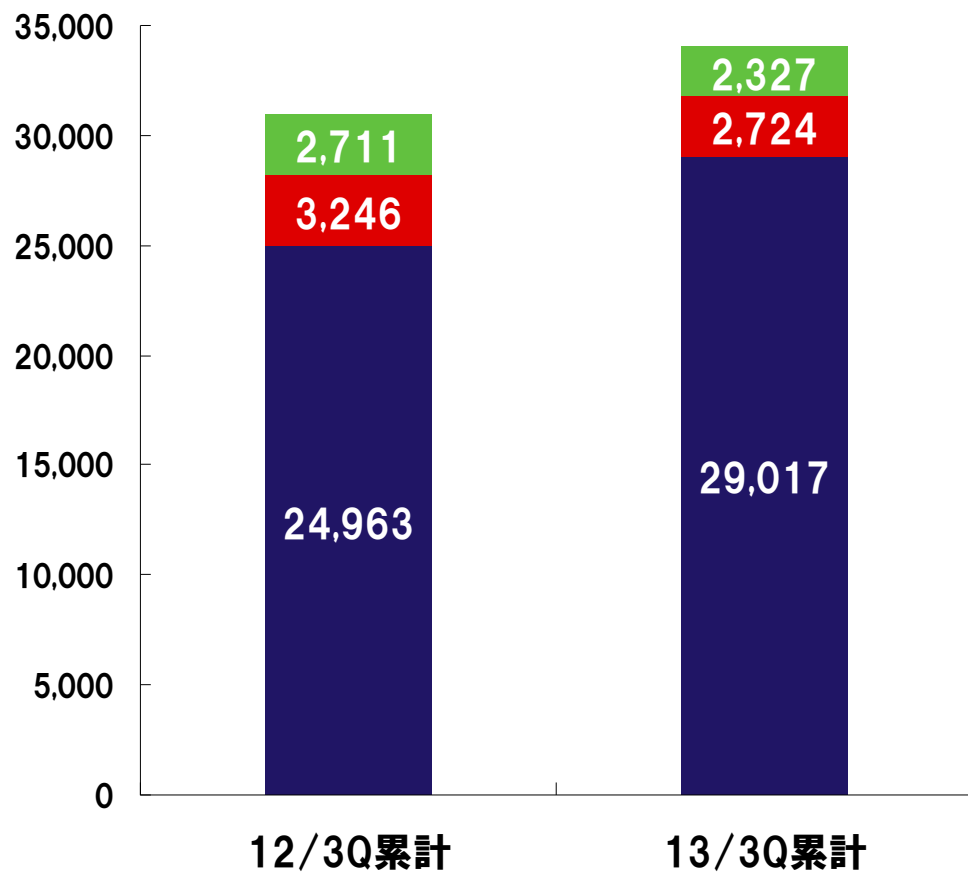
	2013年9月期 3Q累計			2012年9月期3Q累計 (前年同期)		2013年9月期3Q累計 業績予想	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	金額	比率
売上高	34,010	100.0%	+10.1%	30,879	100.0%	33,958	100.0%
売上総利益	6,558	19.3%	+2.4%	6,404	20.7%	—	—
販売管理費	5,464	16.1%	+4.5%	5,228	16.9%	—	—
営業利益	1,094	3.2%	-7.0%	1,175	3.8%	1,060	3.1%
経常利益	1,222	3.6%	-2.6%	1,255	4.1%	1,180	3.5%
当期純利益	910	2.7%	+105.4%	443	1.4%	906	2.7%

||| 売上高及び営業利益以下の利益項目全てが業績予想を上回る

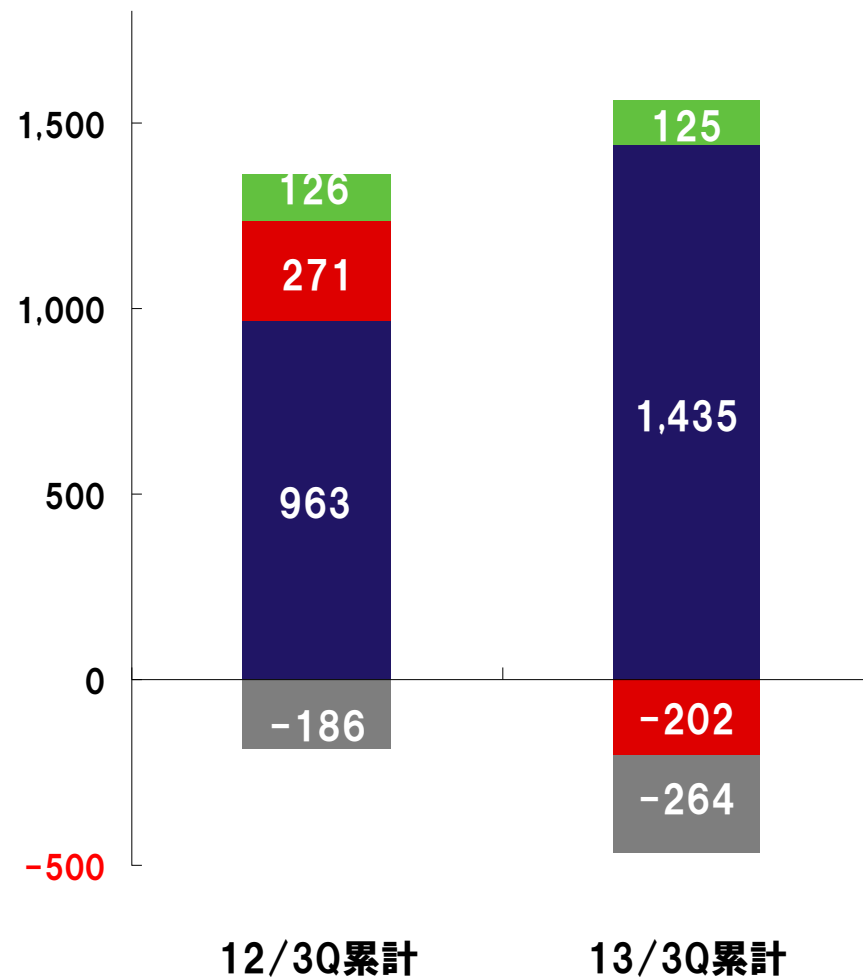
||| 2Qにおいてグループ会社売却に伴う特別利益を313百万円計上したため、
当期純利益が大幅に増加

事業区分別業績（10-6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）

4 Q（通期）連結業績予想

	2012年9月期			2013年9月期	予想成長率 (通期)
	通期実績	3 Q累計実績	4 Q予想	通期予想	
売上高	41,358	34,010	11,800	45,810	+10.8%
営業利益	1,527	1,094	480	1,574	+3.0%
経常利益	1,638	1,222	490	1,712	+4.5%
当期純利益	677	910	280	1,190	+75.7%

- ||| ネットマーケティング事業は増収増益を見込む
- ||| 4 Qのメディアコンテンツ事業は、ソーシャルゲームの新タイトルが寄与することで3 Q比で増収かつ赤字幅縮小を予想
- ||| 連結営業利益は通期でも増益に転換する見通し
- ||| 中期経営計画の総括については、4 Q（通期）決算説明会にて報告予定

配当予想と株式分割

配当予想

	2012年9月期 実績	2013年9月期 予想
1株当たり 配当金	1,000円	1,400円
配当総額	125百万円	176百万円

当期純利益の伸長に伴い3期ぶりの増配を予想

株式分割

単元株制度の採用（1単元=100株）と当社株式の流動性の向上を図るため、2013年10月1日を効力発生日として1:200の株式分割を実施予定（基準日は9月30日）

分割により実質的な投資単位は2分の1に

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、
2013年8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。



3 ||| 補足資料

会社概要

2013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	2,022百万円
発行済株式数	134,969株 (うち自己株式8,923株)
連結従業員数	724名 (正社員)、834名 (就業員)

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

2013年8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
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)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
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
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
(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)	ソーシャルゲーム開発
コミックスマート(株)	マンガコンテンツ事業

その他

(株)セプテーニ・ダイレクトマーケティング	DM事業
-----------------------	------

新規事業開発

(株)セプテーニ・ベンチャーズ

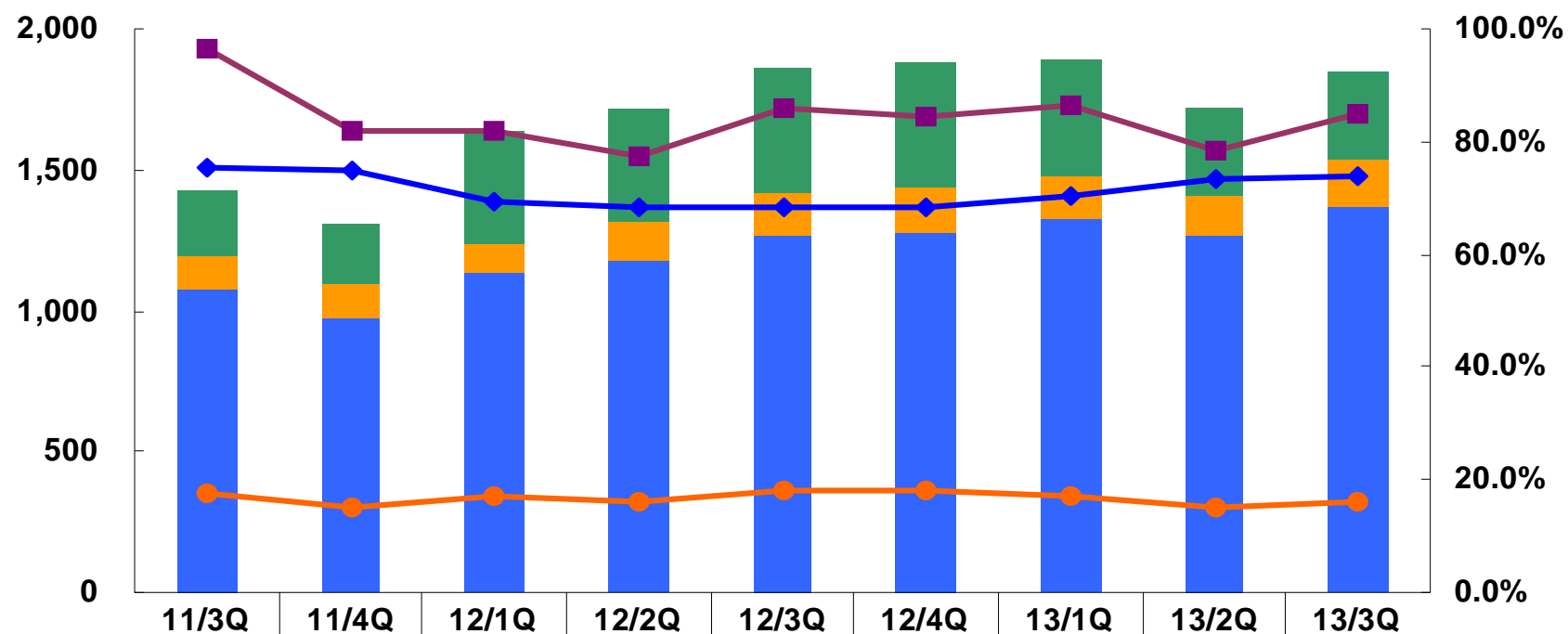
連結BS

	2013年9月期 3Q末	2013年9月期 2Q末	増減	主な変動
流動資産合計	12,526	12,700	-173	現金及び預金+338 受取手形及び売掛金-519
固定資産合計	2,489	2,477	+11	
資産合計	15,016	15,178	-161	
流動負債合計	6,889	7,237	-347	買掛金-170 未払法人税等-195
固定負債合計	78	103	-25	長期借入金-24
負債合計	6,967	7,340	-373	
純資産合計	8,048	7,837	+211	利益剰余金+174
負債・純資産合計	15,016	15,178	-161	

連結CF

	2013年9月期 3Q (4-6月)	主な内訳	2012年9月期 3Q (4-6月)
営業活動による キャッシュ・フロー	437	税金等調整前当期純利益+338 売上債権の減少+519 法人税等の支払い△377	177
投資活動による キャッシュ・フロー	△64	無形固定資産の取得△28	△137
財務活動による キャッシュ・フロー	△42	借入金の増減△40	67
現金及び現金同等物に 係る換算差額	6		△1
現金及び現金同等物の 増減額	338		105
現金及び現金同等物の 期末残高	6,100		5,255

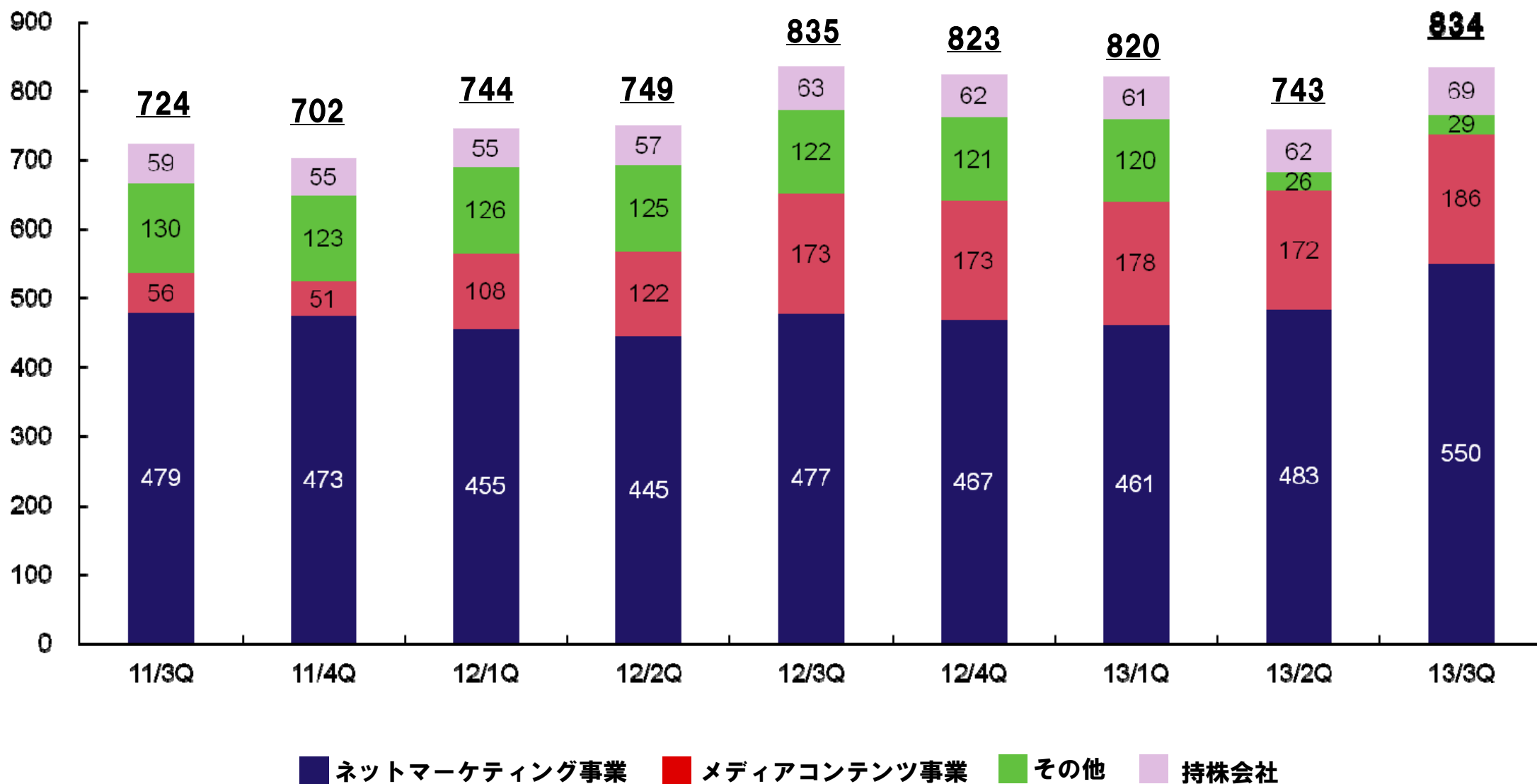
連結販売管理費推移



	11/3Q	11/4Q	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q	13/2Q	13/3Q
■ その他(広宣費含)	236	211	405	402	448	440	408	311	313
■ 事務費用	117	115	100	140	146	155	150	143	171
■ 人件費	1,074	976	1,134	1,179	1,270	1,281	1,327	1,267	1,368
■ 粗利販管費率	96.3%	81.8%	81.8%	77.5%	85.7%	84.3%	86.6%	78.2%	85.1%
■ 人件費率	75.2%	74.9%	69.2%	68.5%	68.1%	68.3%	70.4%	73.6%	73.8%
■ 売上高販管費率	17.6%	15.0%	16.9%	16.0%	18.0%	17.9%	17.3%	14.9%	16.1%
販管費総額	1,428	1,304	1,640	1,722	1,865	1,877	1,887	1,722	1,854

連結就業員数推移

(単位：人)



※11/3Q～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。