



**2013年9月期
第4四半期(通期)決算説明会**

2013年11月5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～P17 |
| 2 | ■ ■ ■ 2013年9月期レビュー | P18～P27 |
| 3 | ■ ■ ■ 中期経営計画の総括 | P28～P32 |
| 4 | ■ ■ ■ 2014年9月期の方針と1Q業績予想 | P33～P36 |
| 5 | ■ ■ ■ 補足資料 | P37～P43 |

※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

4Q（7-9月）連結決算ハイライト

- 売上高：11,971百万円（前年同期比**14.3%増**）
営業利益：499百万円（前年同期比**41.9%増**）
ともに四半期ベースの**過去最高**を更新
- ネットマーケティング事業は前年同期比**20%増収**、
34%増益と高成長が続く
- ソーシャルゲーム事業が前四半期比で増収に
新規事業投資を継続しつつも、メディアコンテンツ事業
は営業赤字縮小

連結P/L (7-9月)

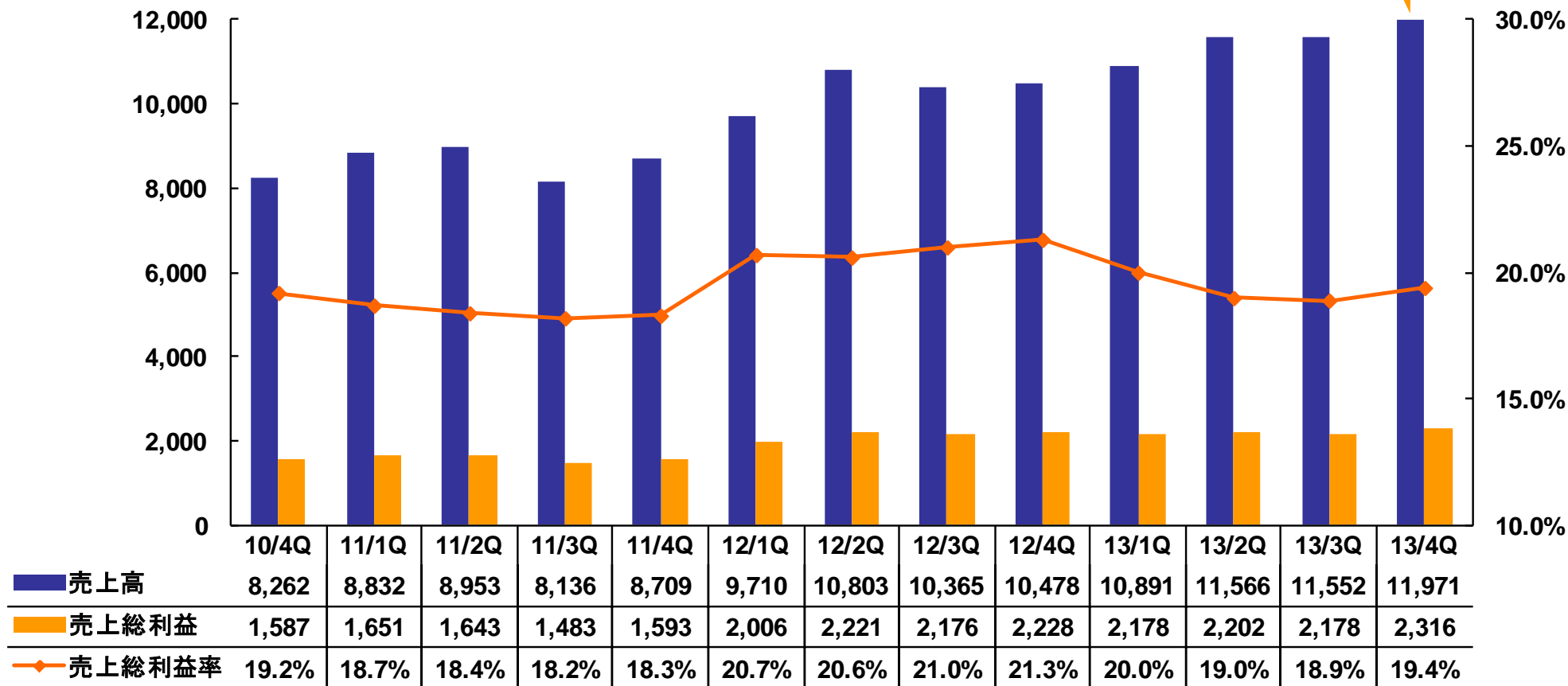
	2013年9月期 4 Q				2012/9期 4 Q (前年同期)	2013/9期 3 Q (前四半期)	2013/9期 4 Q 業績予想
	金額	比率	前年同期比	前四半期比			
売上高	11,971	100.0%	+14.3%	+3.6%	10,478	11,552	11,800
売上総利益	2,316	19.4%	+3.9%	+6.4%	2,228	2,178	—
販売管理費	1,817	15.2%	-3.2%	-2.0%	1,877	1,854	—
営業利益	499	4.2%	+41.9%	+54.3%	351	323	480
経常利益	529	4.4%	+38.6%	+54.6%	382	342	490
当期純利益	296	2.5%	+26.8%	+70.4%	233	174	280

- ||| ネットマーケティング事業の高成長とメディアコンテンツ事業の営業赤字縮小により、前年同期比、前四半期比ともに**大幅増益**を達成
- ||| ネットマーケティング事業の総利益率向上が寄与し、前四半期比で総利益率が改善

連結業績 四半期推移

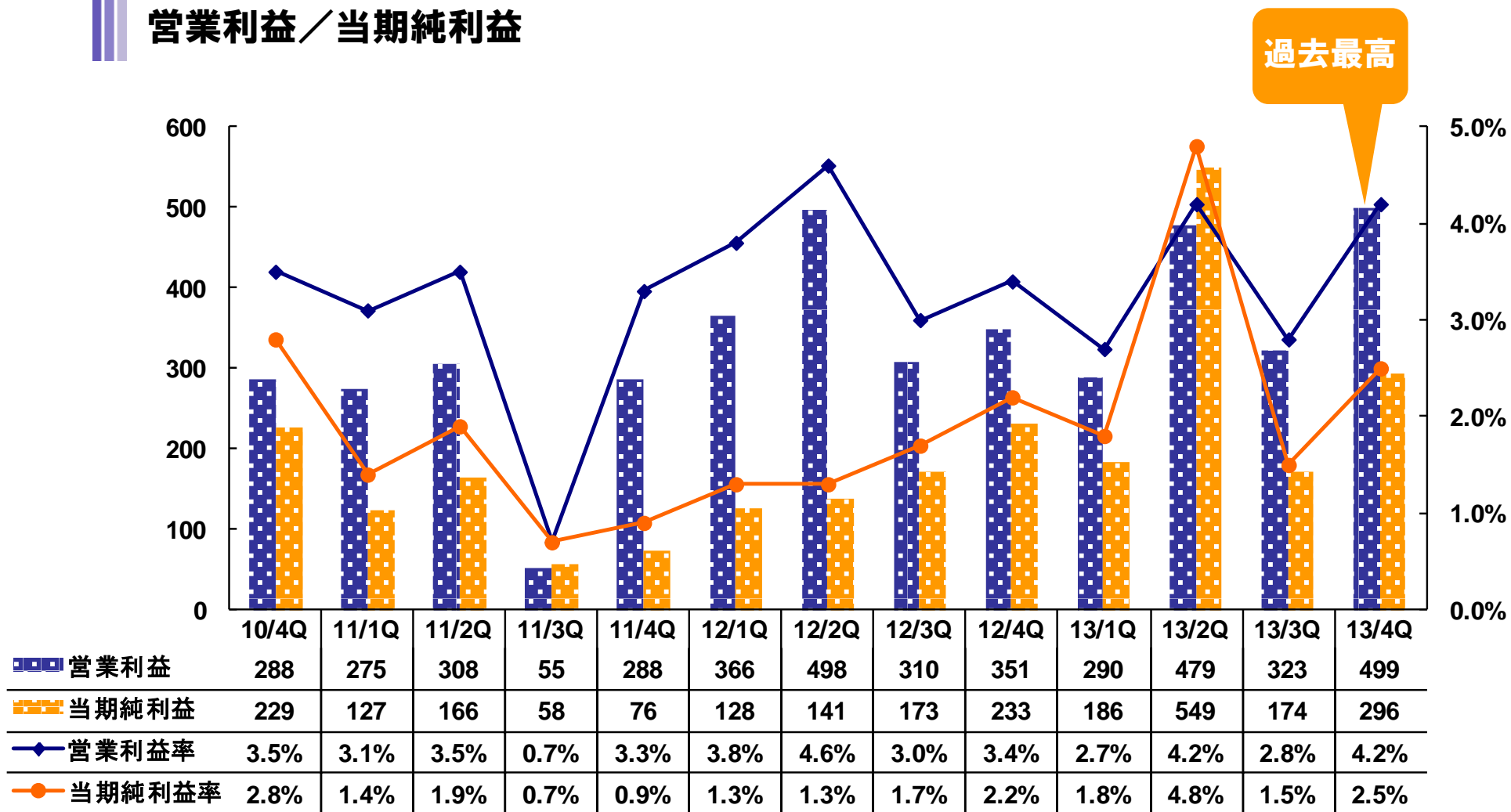
売上高・売上総利益

過去最高



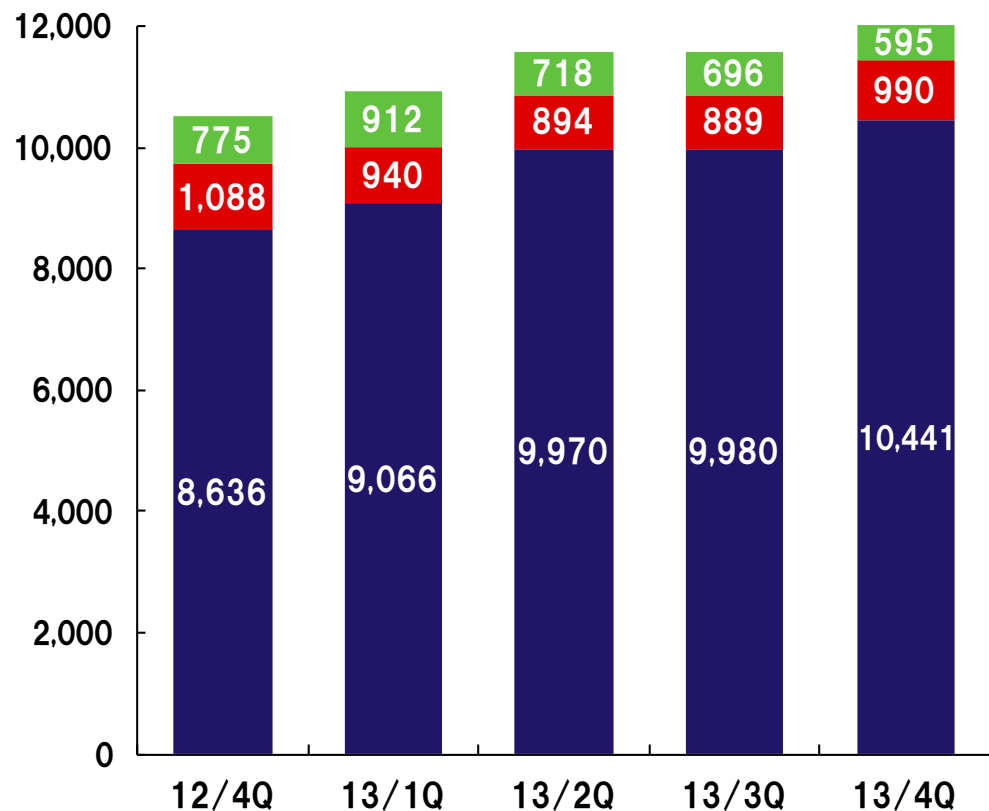
連結業績 四半期推移

営業利益／当期純利益

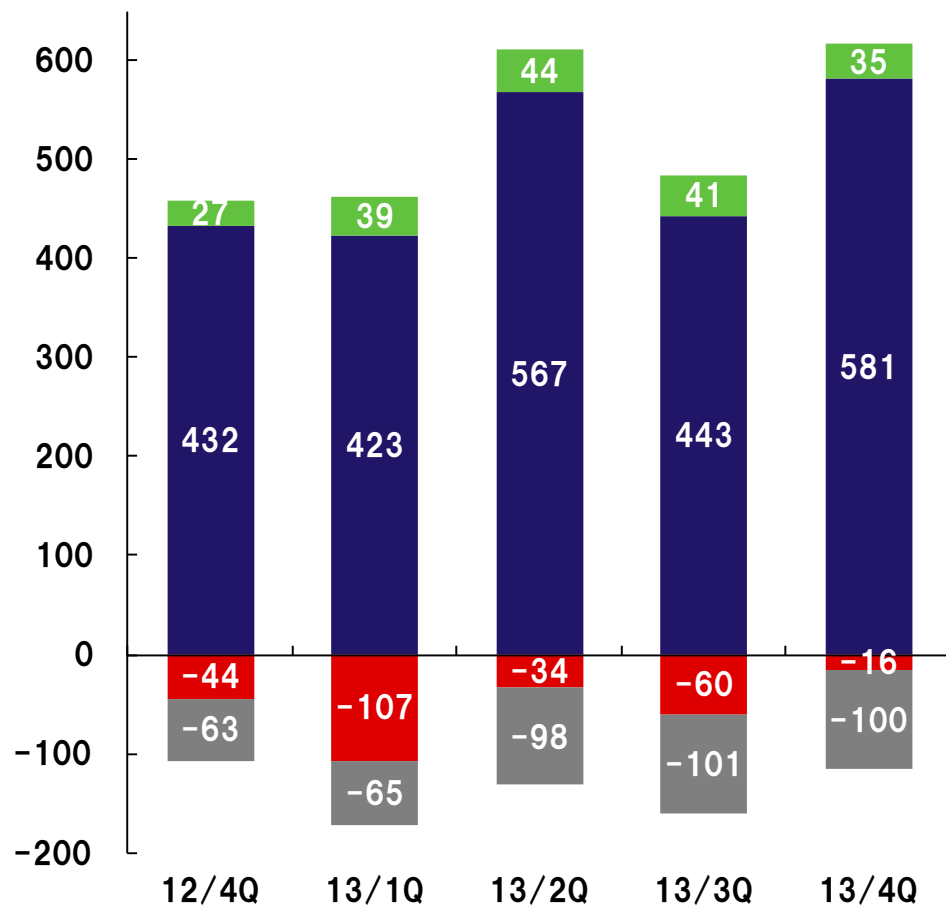


事業区分別業績

売上高



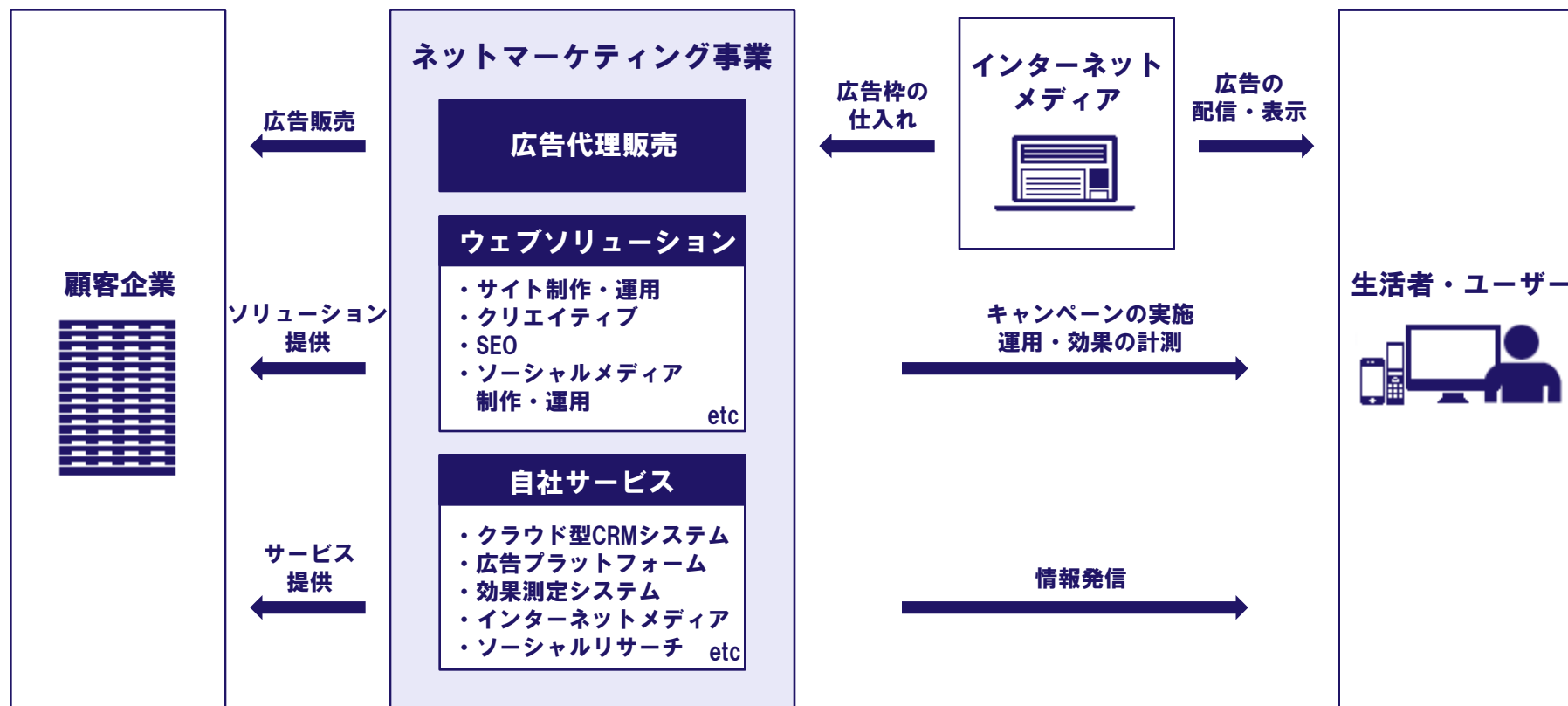
営業利益



■ 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

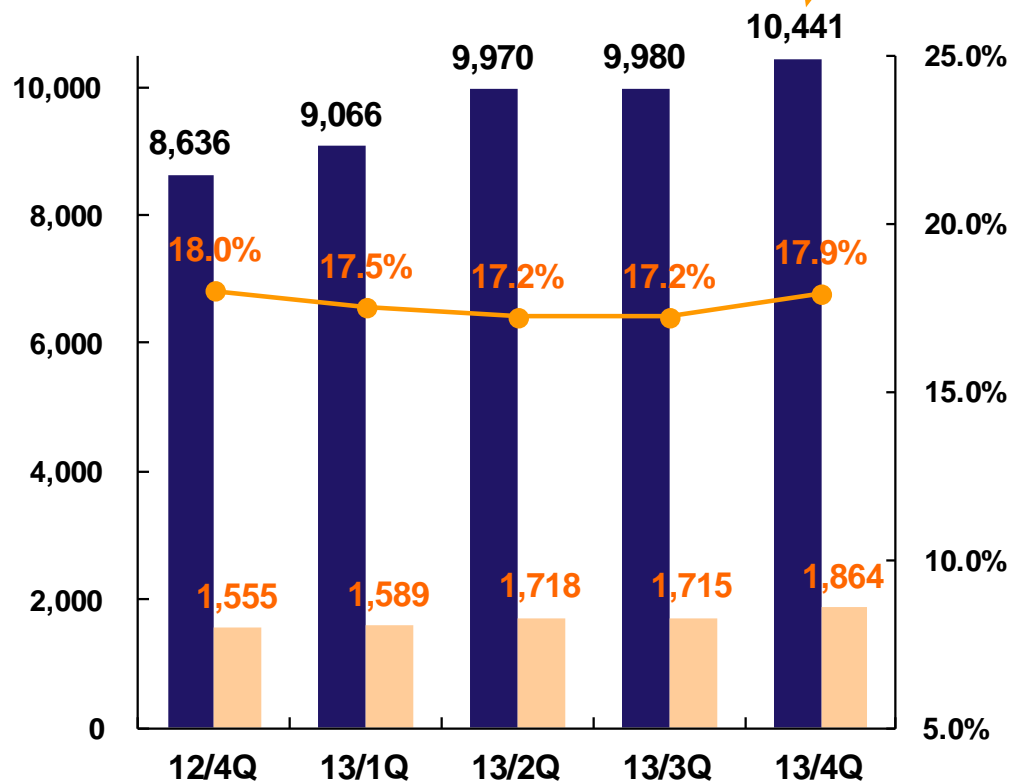
インターネットを活用した包括的な**マーケティング支援サービス**を企業向けに展開。
インターネット広告の販売や各種ウェブソリューションの提供をはじめ、
自社サービスとしてアドネットワーク等のマーケティングプラットフォームや
クラウド型CRMサービスの運営も手がける。



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

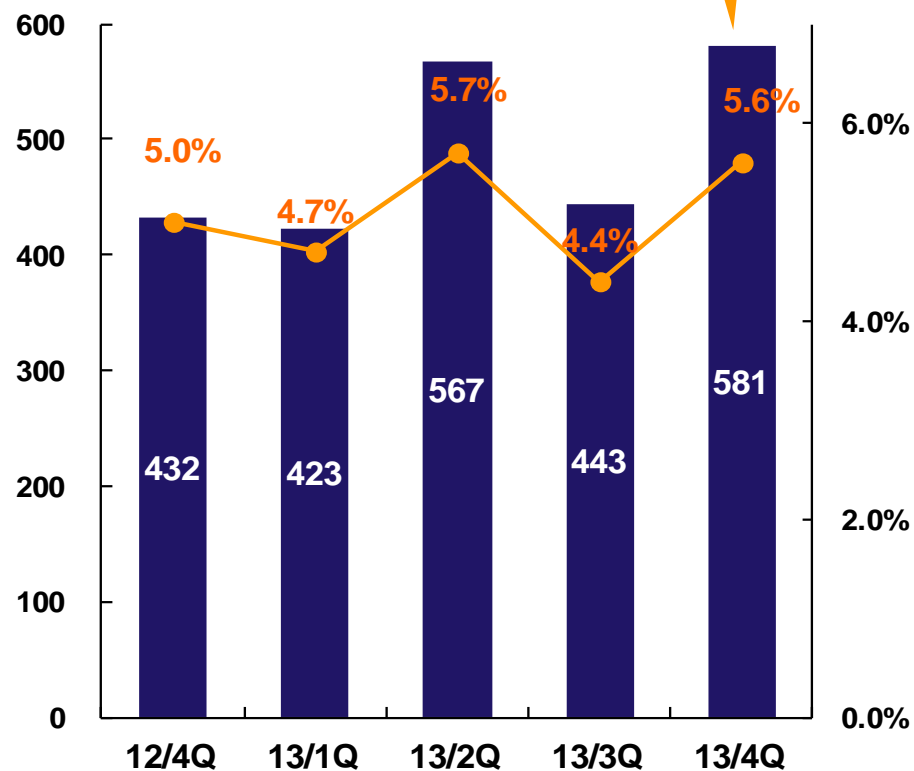
過去最高



■ 売上高 ■ 売上総利益 ● 売上総利益率

営業利益

過去最高



■ 営業利益 ● 営業利益率

ネットマーケティング事業 概況

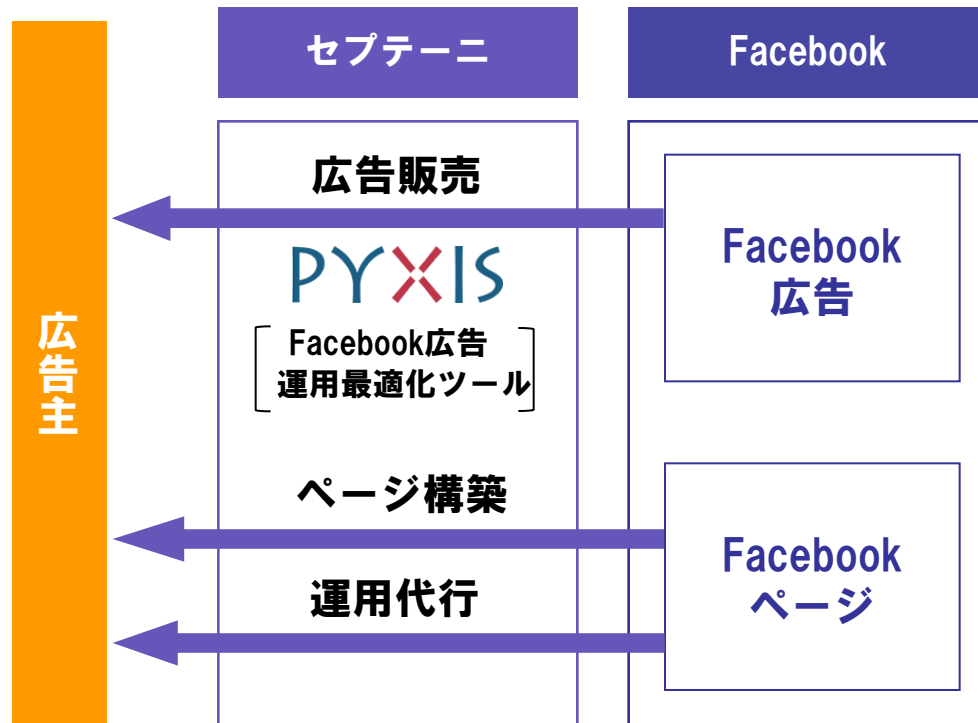
2013/4Qの業績

	金額	前年同期比	前四半期比
売上高	10,441	+20.9%	+4.6%
売上総利益	1,864	+19.9%	+8.7%
売上総利益率	17.9%	-0.1pt	+0.7pt
販売管理費	1,283	+14.3%	+0.9%
営業利益	581	+34.5%	+31.1%
営業利益率	5.6%	+0.6pt	+1.2pt

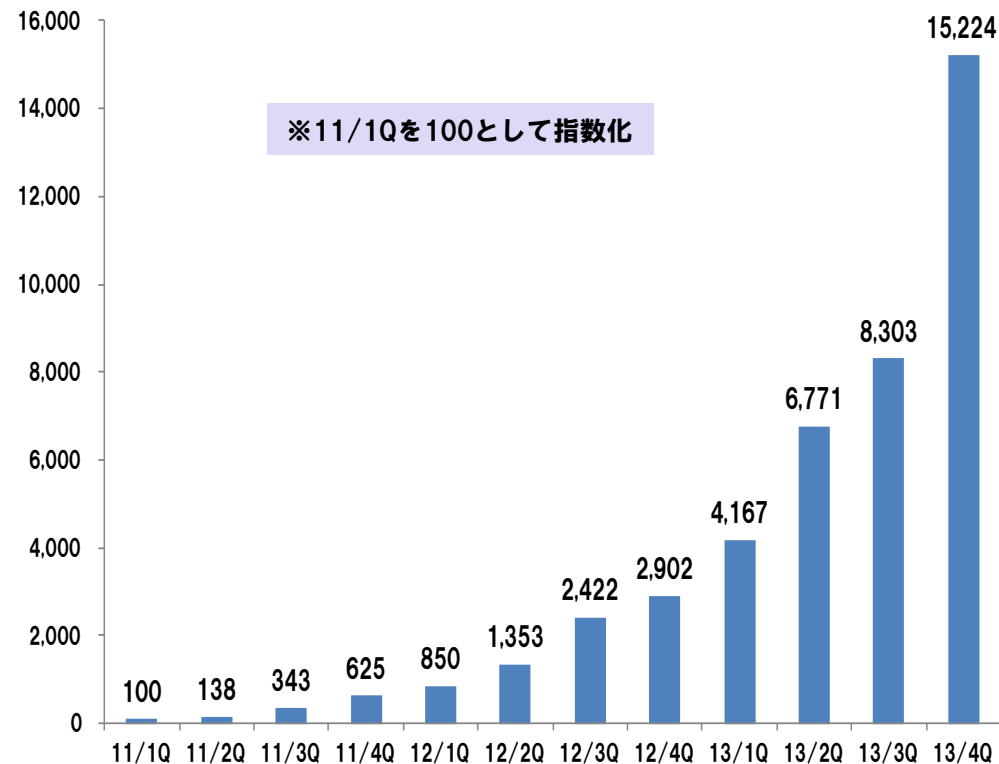
概況コメント

- ネットサービス事業者の広告出稿が拡大
前年同期比の増収率は20%を超え
売上高は100億円の大台を突破
- 高採算案件の増加により前四半期比で
総利益率が向上
営業利益は前年同期比34.5%増、
営業利益率も5.6%と高水準に
- 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



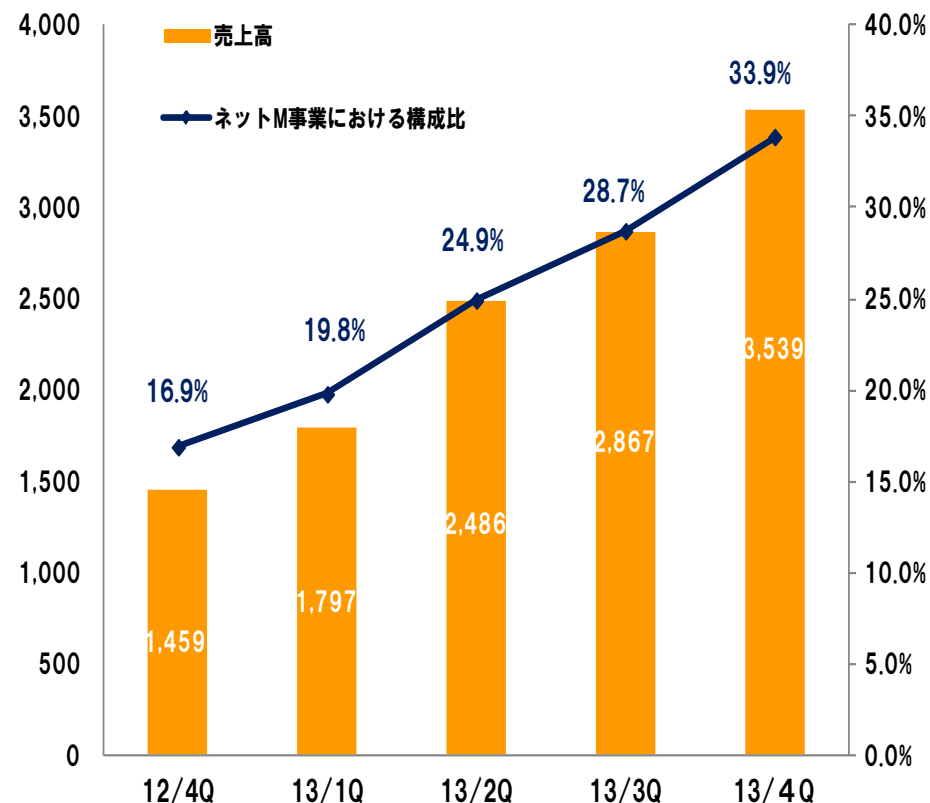
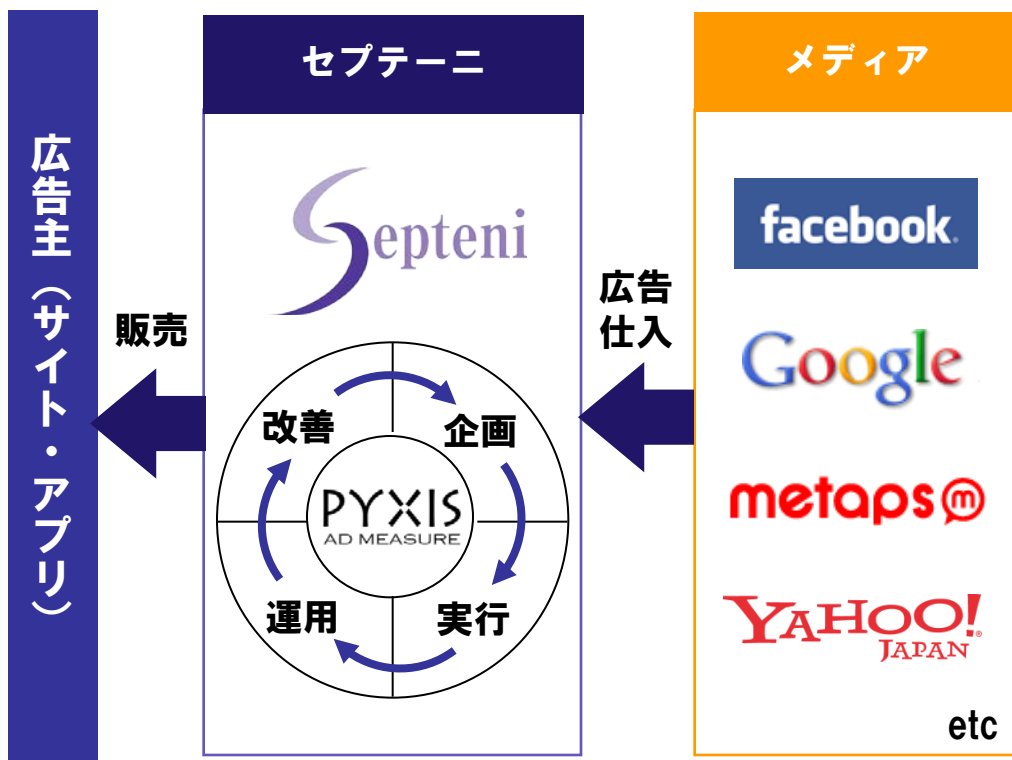
Facebook関連売上の推移



Facebook関連売上は前年同期比約**5.3倍**、前四半期比約**1.8倍**と成長が加速

Facebook広告に強みを持つPRESS PLAY PARTNERS（シンガポール）と資本業務提携
Facebook関連事業におけるアジア・太平洋地域でのマーケットリーダーを目指す

注力分野 ～ スマートフォン向け広告



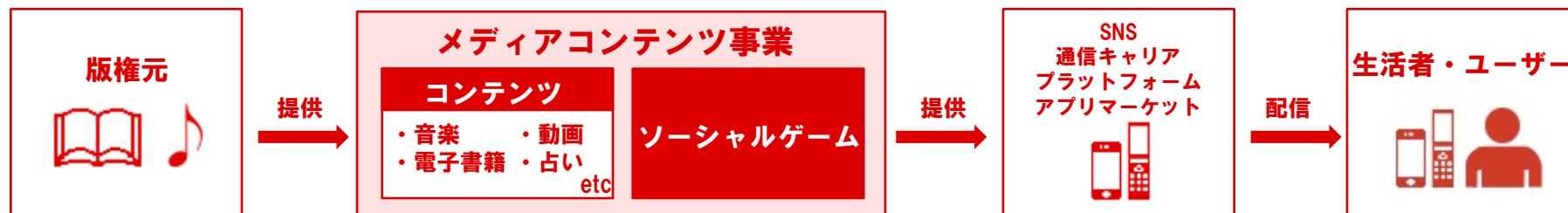
売上高は前年同期比約**2.4倍**に拡大、構成比は**33.9%**に

メタップスと業務提携

スマホ広告市場における更なる競争力強化を図る

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。



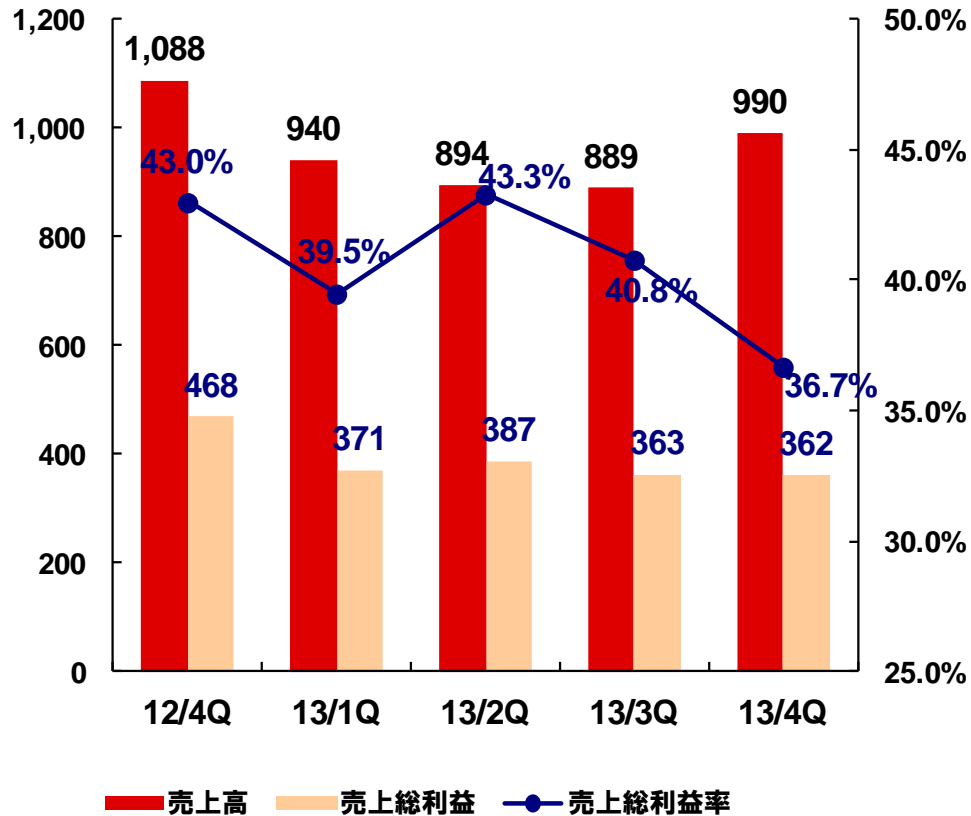
©アクセルマーク/©E★エプリスタ



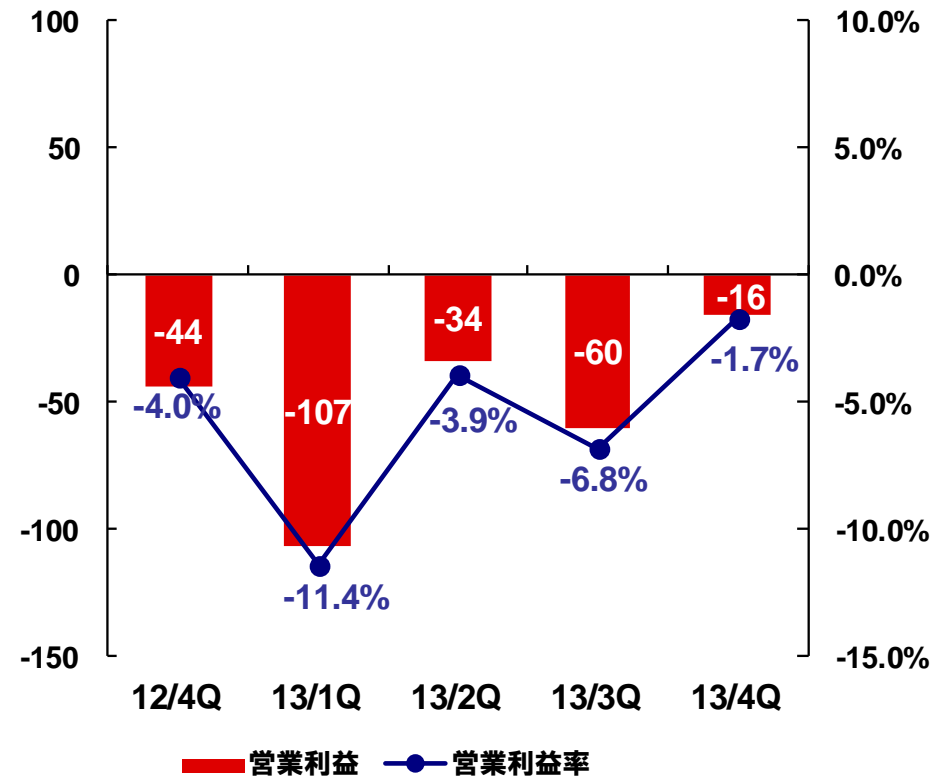
© SEGA Networks / © AXEL MARK

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

2013/4Qの業績

	金額	前年同期比	前四半期比
売上高	990	-9.1%	+11.3%
売上総利益	362	-22.6%	-0.1%
売上総利益率	36.7%	-6.3pt	-4.1pt
販売管理費	379	-25.9%	-10.4%
営業利益	-16	(+27)	(+43)
営業利益率	-1.7%	+2.3pt	+5.1pt

概況コメント



- 新たにリリースしたソーシャルゲーム3タイトルが寄与し、前四半期比で増収に
- ソーシャルゲーム事業において受託開発売上が増加し総利益率が低下一方で販売管理費は減少し営業赤字が縮小
- マンガコンテンツ事業をはじめとする新規事業開発の先行投資に係る営業損失は総額46百万円に

ソーシャルゲーム ～ 実績

■ 主な提供タイトルと売上推移

■ 4Qでは3タイトルをリリース

■ 初のネイティブアプリとなった「**反逆のシエルアーク**」はApp Store無料ランキング2位にランクイン

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	13/4Q	
 AXEL MARK アクセルマーク	Mobage	キングダムクロニクル	→								
		天空のレギオン									→
		王様ゲーム-共闘-									→
		戦律のヴァルキリー									→
		ビックリマン コレクターズバトル									→
	mixi ゲーム	王様ゲーム-共闘-									→
	App Store	反逆のシエルアーク									→
 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	569	



2 || 2013年9月期レビュー

2013年9月期 経営目標の振り返り

■ 増収増益

▶ 連結業績は
11%増収、4%増益

■ ネットマーケティング事業の持続的成長

▶ 17%増収、45%増益

■ ソーシャルゲーム市場でのポジションアップ

▶ ブラウザゲームでは
一定の存在感を維持
ネイティブ対応を開始

■ コア新規事業の開発

▶ マンガコンテンツ事業
を開始

■ 海外市場でのビジネスモデル確立

▶ 北米、アジア拠点での
顧客増

通期連結決算ハイライト

- **売上高**：45,982百万円（前期比**11.2%増**）
営業利益：1,593百万円（前期比**4.3%増**）
ともに2期連続で**過去最高**を更新
- ネットマーケティング事業は前期比**17.4%**の増収、
44.5%の営業増益と前期に引き続き高成長を達成
営業利益率は**5.1%**に向上し利益成長に貢献
- メディアコンテンツ事業は、注力分野のソーシャルゲーム事業が
次の成長の踊り場に入るとともに、新規事業への先行投資を
積極化したため減収減益（営業赤字）に
- 当期純利益の大幅伸長に伴い3期ぶりの**増配**を実施

連結P/L（通期）

	2013年9月期 通期			2012年9月期 通期 （前期）		2013年9月期 通期 業績予想	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率	金額	比率
売上高	45,982	100.0%	+11.2%	41,358	100.0%	45,810	100.0%
売上総利益	8,874	19.3%	+2.8%	8,633	20.9%	—	—
販売管理費	7,281	15.8%	+2.5%	7,105	17.2%	—	—
営業利益	1,593	3.5%	+4.3%	1,527	3.7%	1,574	3.4%
経常利益	1,752	3.8%	+7.0%	1,638	4.0%	1,712	3.7%
当期純利益	1,207	2.6%	+78.3%	677	1.6%	1,190	2.6%

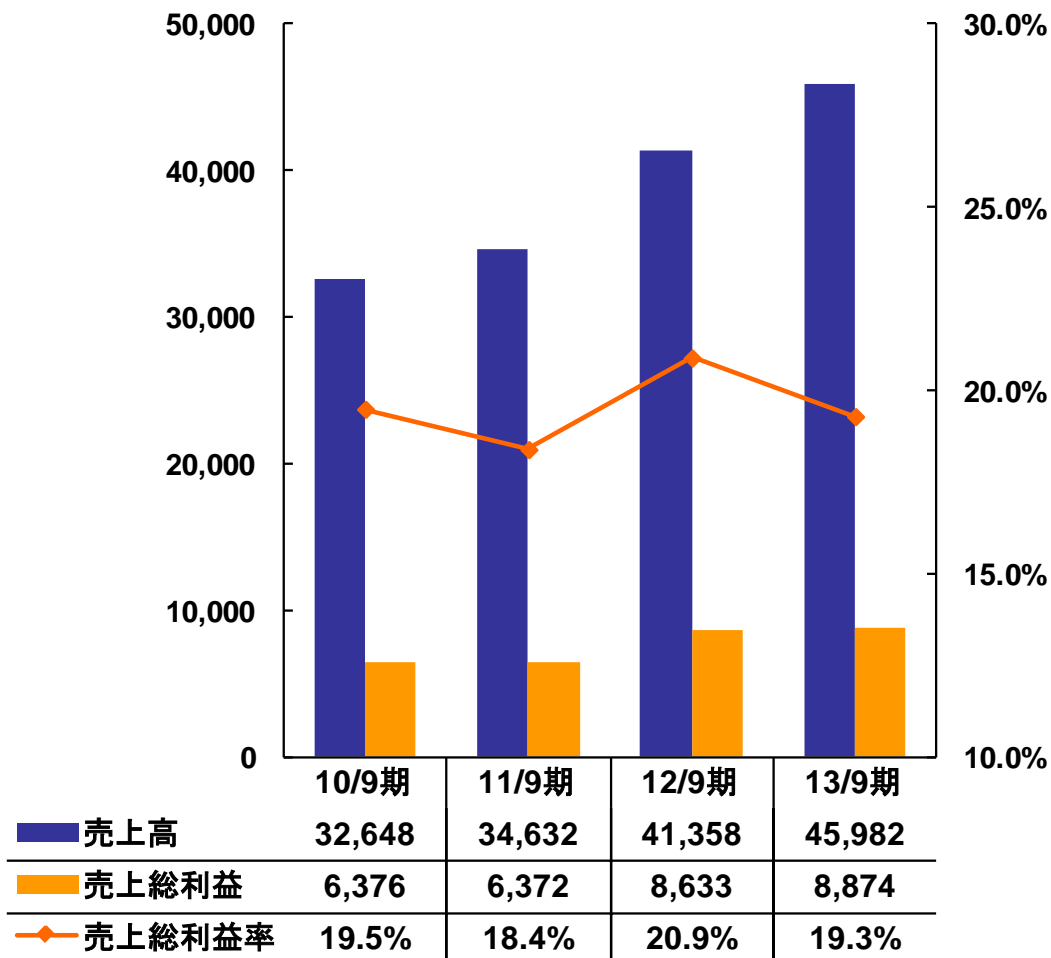
||| ネットマーケティング事業が牽引し、全指標において **2期連続過去最高** を更新

||| 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

通期連結業績の推移

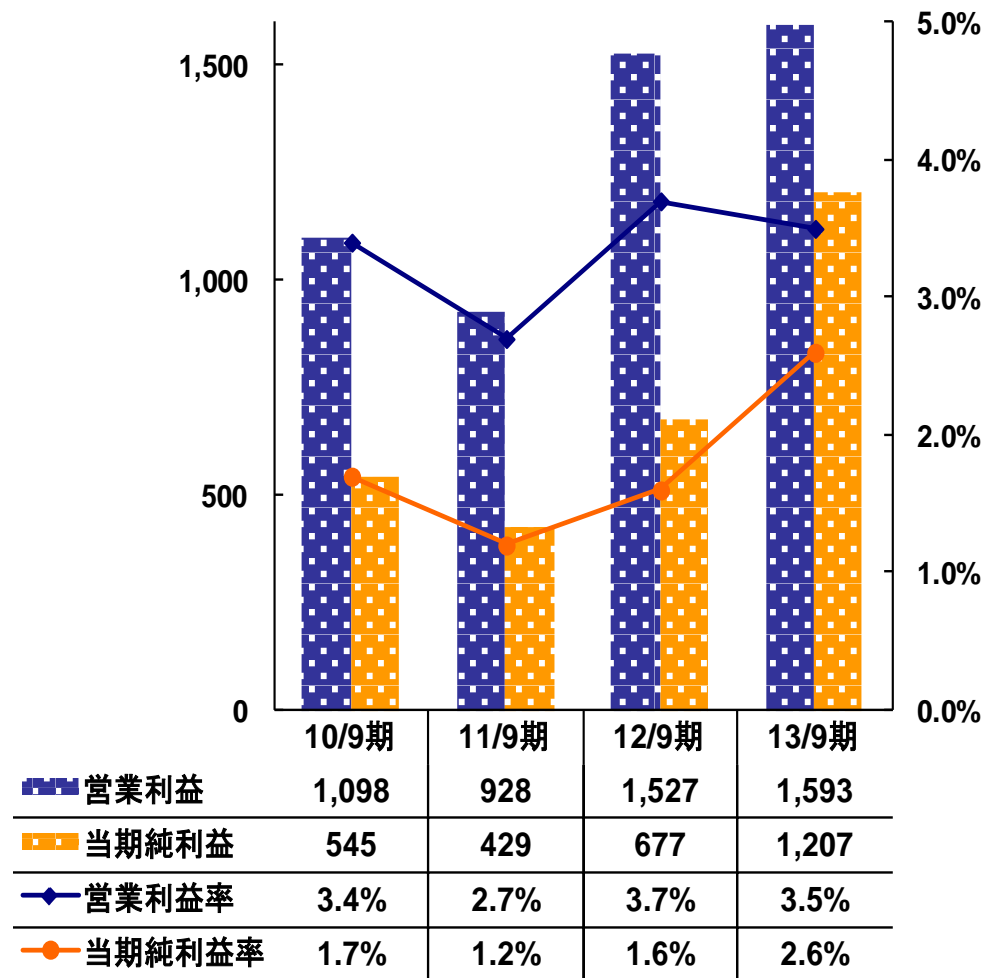
売上高・売上総利益

過去最高



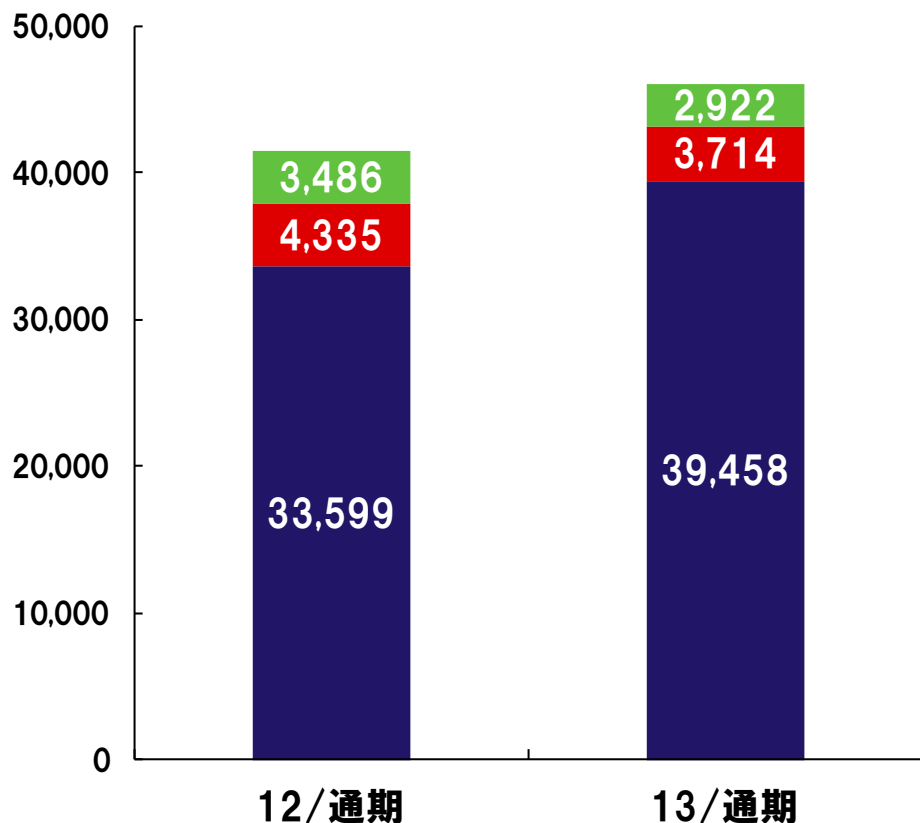
営業利益／当期純利益

過去最高

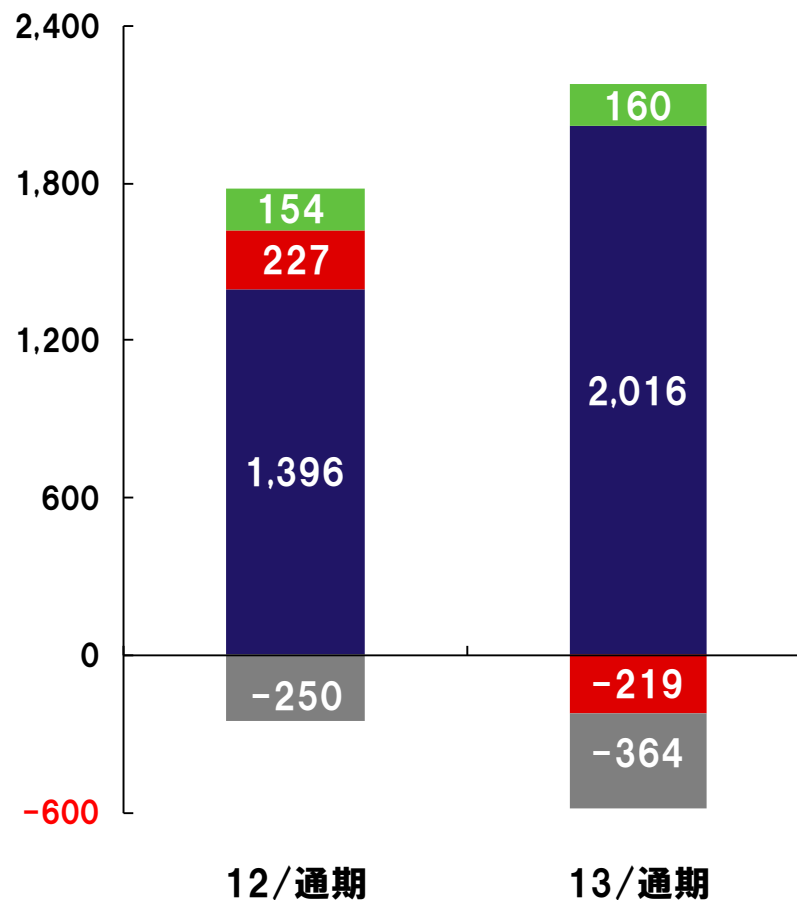


事業区分別業績（通期）

売上高



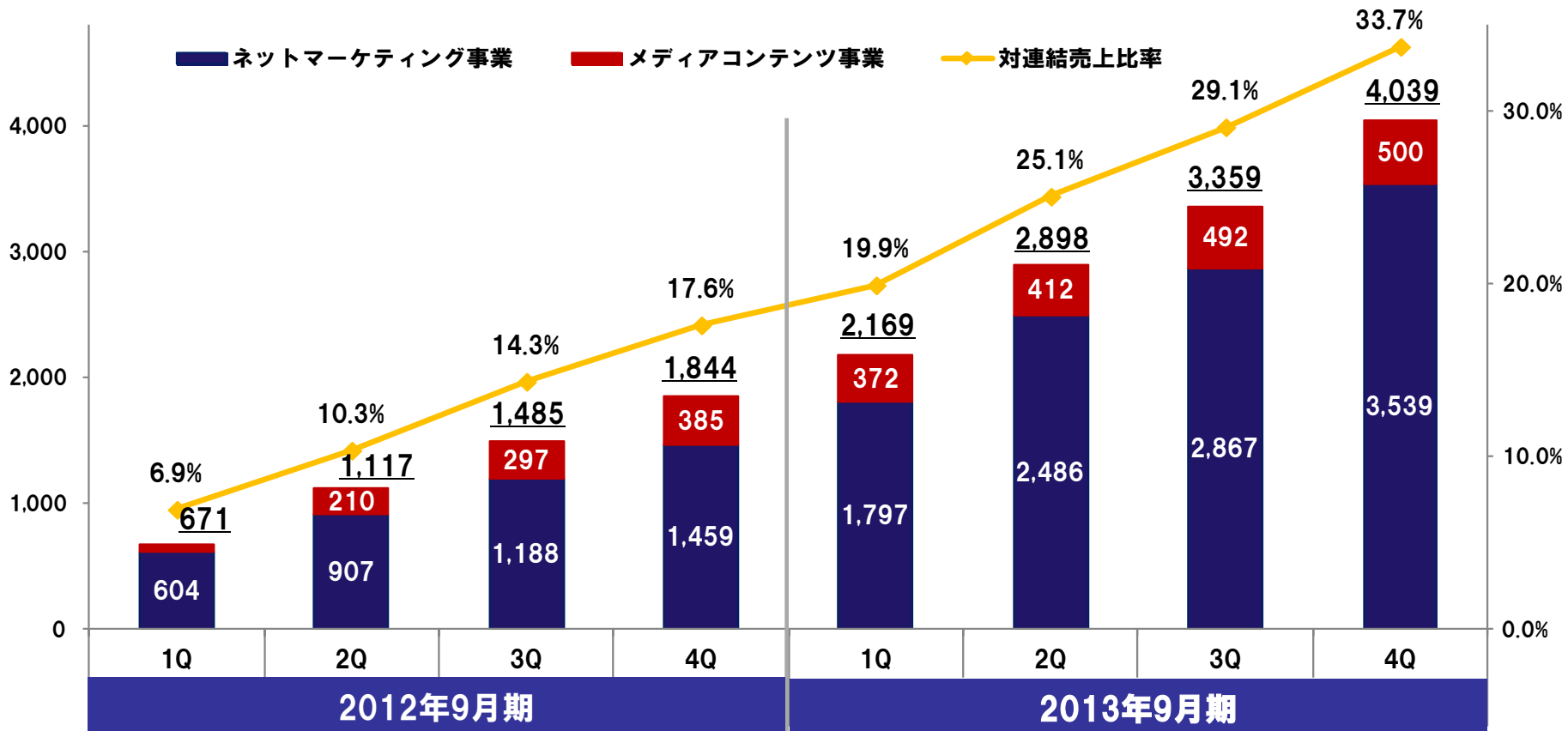
営業利益



■ 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）

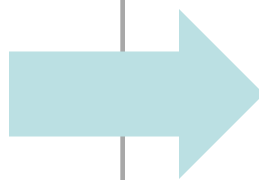
スマホ関連売上の推移

通期でのスマホ売上は前期比約**2.4倍**、対連結売上比率は**27%**に拡大



約51億円

12.4%



約124億円

27.1%

ネットマーケティング事業 通期レビュー

売上高		営業利益			
金額	前期比	金額	前期比	利益率	前期比
39,458	+17.4%	2,016	+44.5%	5.1%	+0.9pt

景況感の改善と運用型広告の需要拡大を背景に、
2012/9期に続き二ケタ増収と収益性の向上を実現

スマートフォン向け広告が引き続き高成長
売上高は前期比約2.6倍となり、構成比は27%に上昇

Facebook関連事業が大幅拡大
売上高は前期比約4.6倍に伸長、モバイル(スマホ)広告が急成長

オフショア開発拠点としてベトナムに現地法人を設立
前期設立の北米(サンフランシスコ)とシンガポールの現地法人では
顧客開拓が進む

メディアコンテンツ事業 通期レビュー

売上高		営業利益			
金額	前期比	金額	前期比	利益率	前期比
3,714	-14.3%	-219	(-447)	-5.9%	-11.2pt

■ 前期に業績を牽引したソーシャルゲーム事業の売上高が前期比5%減の約20億円と伸び悩む

ネイティブアプリゲーム市場の成長といった環境変化も影響

■ 環境変化を踏まえ、3Qよりソーシャルゲームの事業スタンスを転換協業や受託案件も積極的に手掛け、収益確保と開発力向上を図る

■ アクセルマークが、DeNAとは大型IPタイトルを、セガとは初のネイティブアプリをそれぞれ協業で手がける

■ マンガコンテンツ事業をはじめ5つの新規事業を開始
新規事業の先行投資に係る営業損失は154百万円に

2013年9月期に開始した新規事業（ネットサービス）

III コア新規事業（社長直轄）

マンガコンテンツ事業



自社IPの企画・開発を目的とした
マンガ家の育成・輩出、専門サイトの運営等

2013年4月～

III セプテーニ・ベンチャーズによるインキュベーション



クチコミによる
ファッション情報サイト

2013年1月～



IT・Web関連業界に特化した
マッチング型人材採用プラットフォーム

2013年3月～



オンライン講座プラットフォーム

2013年8月～



生活者と企業による
社会貢献活動支援プラットフォーム

2013年9月～



3 ||| 中期経営計画の総括

中期経営計画（2013年9月期までの3ヵ年）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

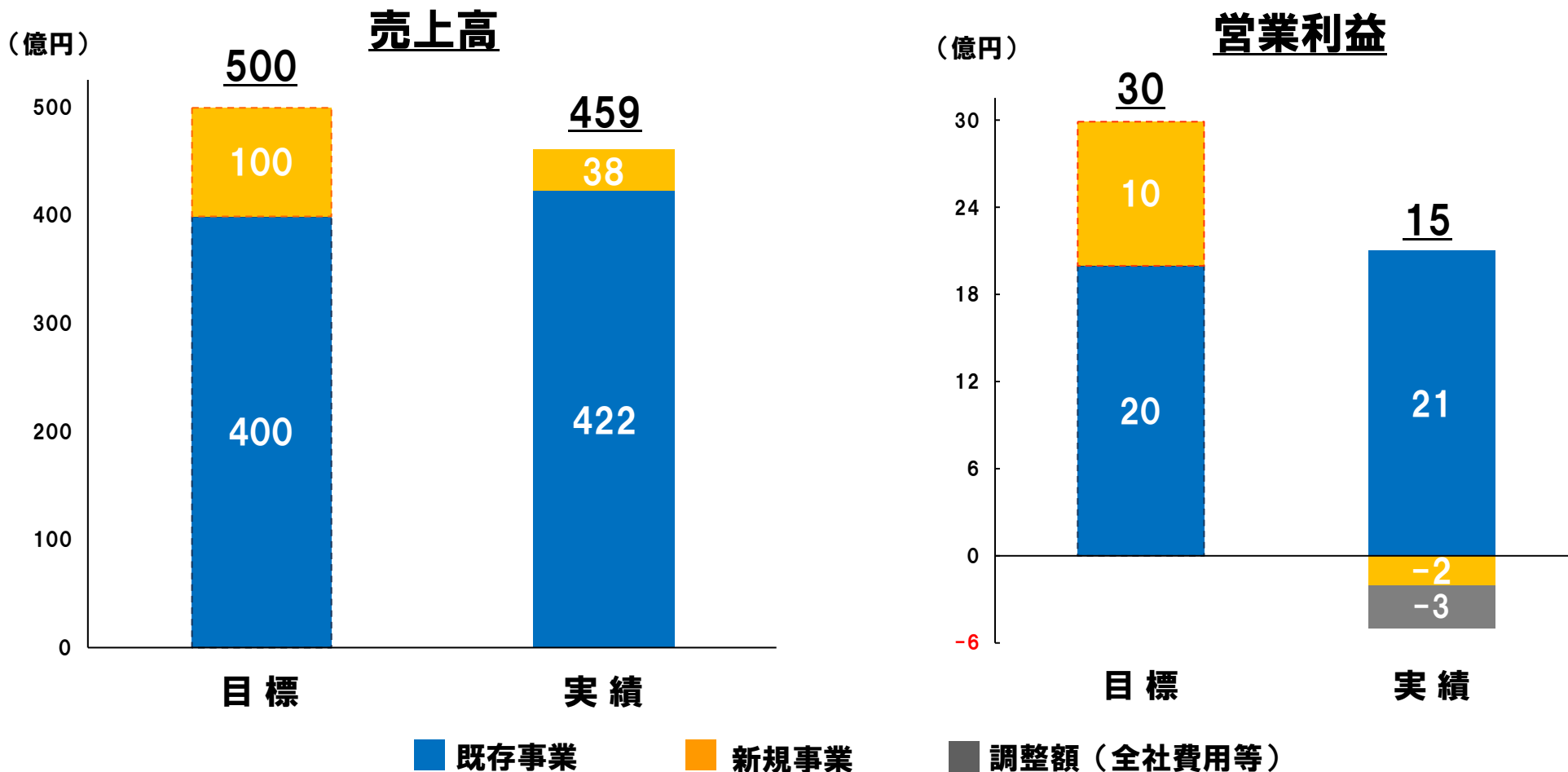
業績目標（2013年9月期）

売上高 500億円

営業利益 30億円

中期経営計画（2013年9月期までの3ヵ年）の総括

2013年9月期の業績



※実績の業績数値は便宜的に既存事業と新規事業とを区分した参考数値であり、開示上の事業区分とは異なります。

中期経営計画（2013年9月期までの3ヵ年）の総括

- ネットマーケティング事業を中心とする既存事業は概ね計画どおりに推移
- ソーシャルゲーム市場の環境変化等により、BtoC自社サービスを中心とする新規事業の成長スピードが想定を下回る
- 事業開発が加速、期間中に11の新規事業を開始
そのうち8事業が現時点で継続中

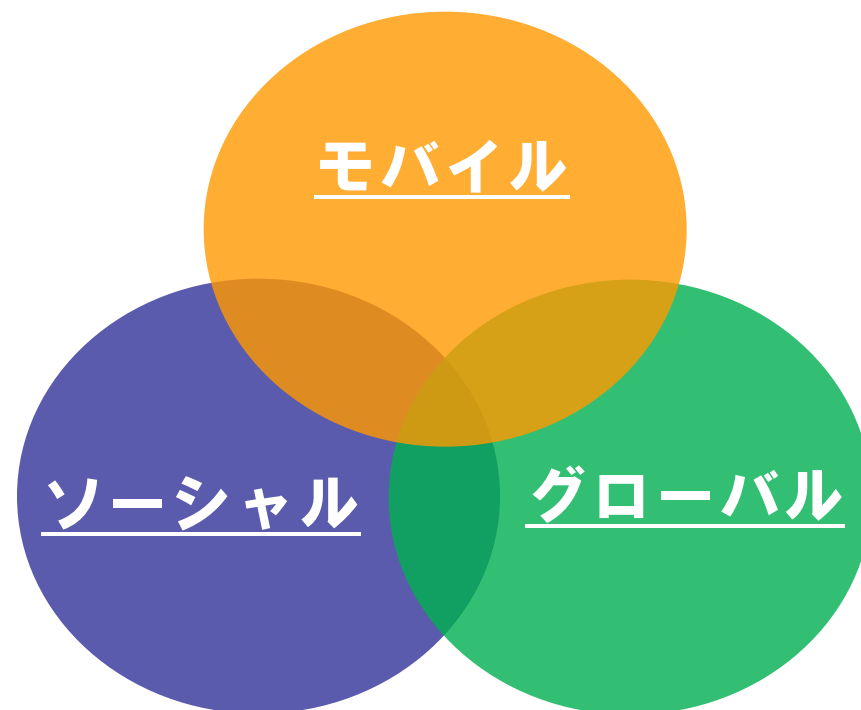
2014年9月期以降の中期経営方針

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





4 ||| 2014年9月期の方針と 1Q業績予想

2014年9月期の方針

中長期の成長を見据えた新規事業への積極投資を継続しつつ
ネットマーケティング事業の利益成長により営業増益を目指す

ネット マーケティング 事業

- モバイル・ソーシャル・グローバルの3分野にフォーカスし
持続的な業容拡大と収益性向上を図り、増収増益を見込む

メディア コンテンツ 事業

- モバイルゲーム事業は経営資源の再編を実施
ネイティブアプリを中心に展開し増益を見込む
- 新規事業はマンガコンテンツ事業を中心に収益化に向けた
積極投資を実施

1 Q連結業績予想

	2013年9月期 1 Q実績	2014年9月期 1 Q予想	予想成長率
売上高	10,891	12,400	+13.8%
営業利益	290	580	+99.5%
経常利益	338	590	+74.5%
当期純利益	186	340	+82.2%

- III ネットマーケティング事業は増収かつ大幅増益を予想
売上拡大による利益成長に加え、1 Qのみの一時的な総利益増加要因が発生し
営業利益を押し上げる見込み
- III メディアコンテンツ事業は、ゲームの新タイトル投入予定がなく減収を見込むが、
前年同期比では営業赤字が縮小すると予想

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11月5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

会社概要

2013年9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	2,025百万円
発行済株式数	135,056株 (うち自己株式8,923株) ※2013年10月1日付で1:200の株式分割を実施
連結従業員数	715名 (正社員)、838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

2013年11月5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
コミックスマート(株)	マンガコンテンツ事業
(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

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

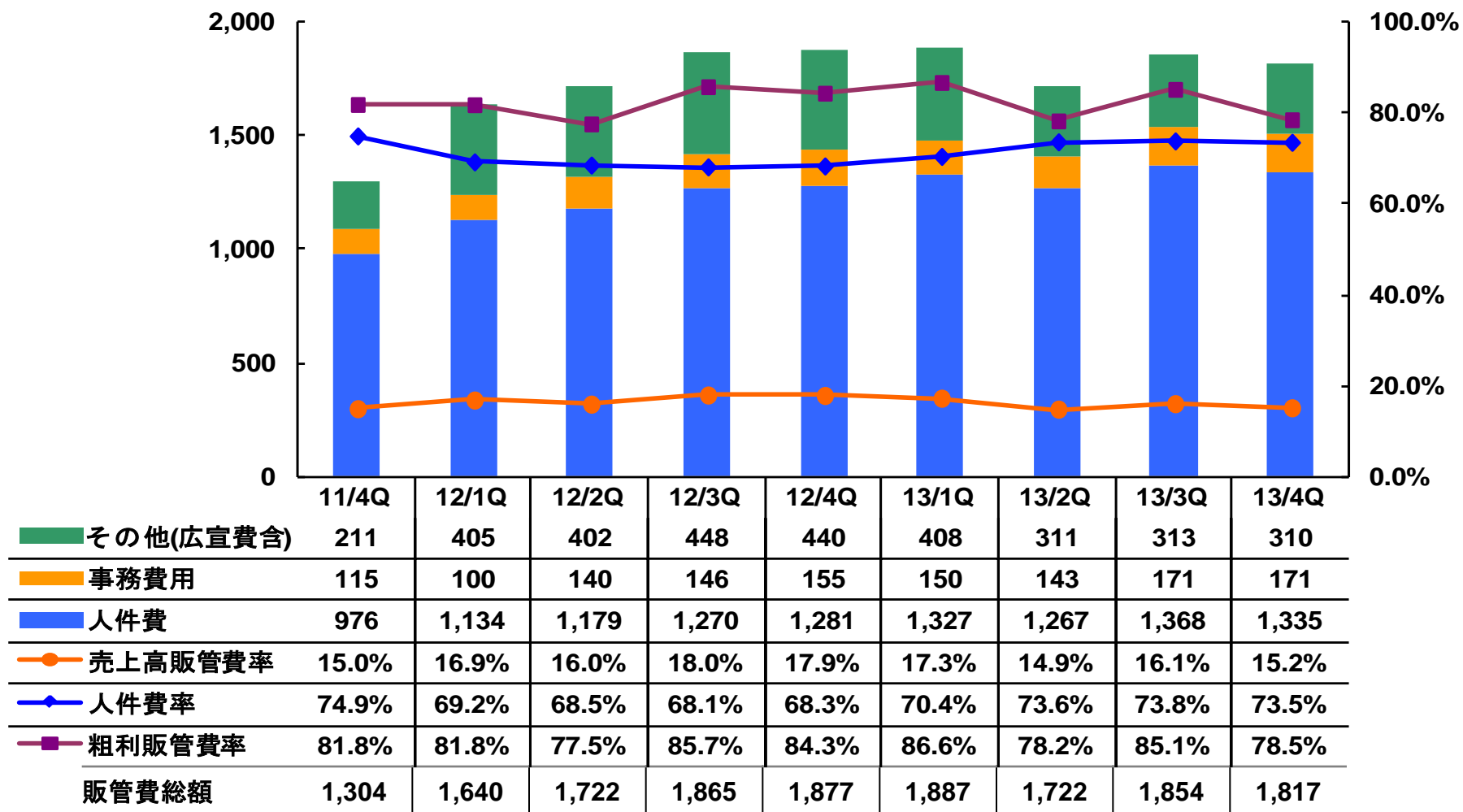
連結BS

	2013年9月期 期末	2012年9月期 期末	増減	主な変動
流動資産合計	13,502	11,381	+2,121	現金及び預金+1,539 受取手形及び売掛金+745
固定資産合計	2,520	2,981	-460	投資有価証券-267 のれん-121
資産合計	16,023	14,362	+1,660	
流動負債合計	7,590	6,889	+701	買掛金+637 短期借入金+189
固定負債合計	52	227	-174	長期借入金-126
負債合計	7,643	7,116	+526	
純資産合計	8,380	7,246	+1,134	利益剰余金+1,063
負債・純資産合計	16,023	14,362	+1,660	

連結CF

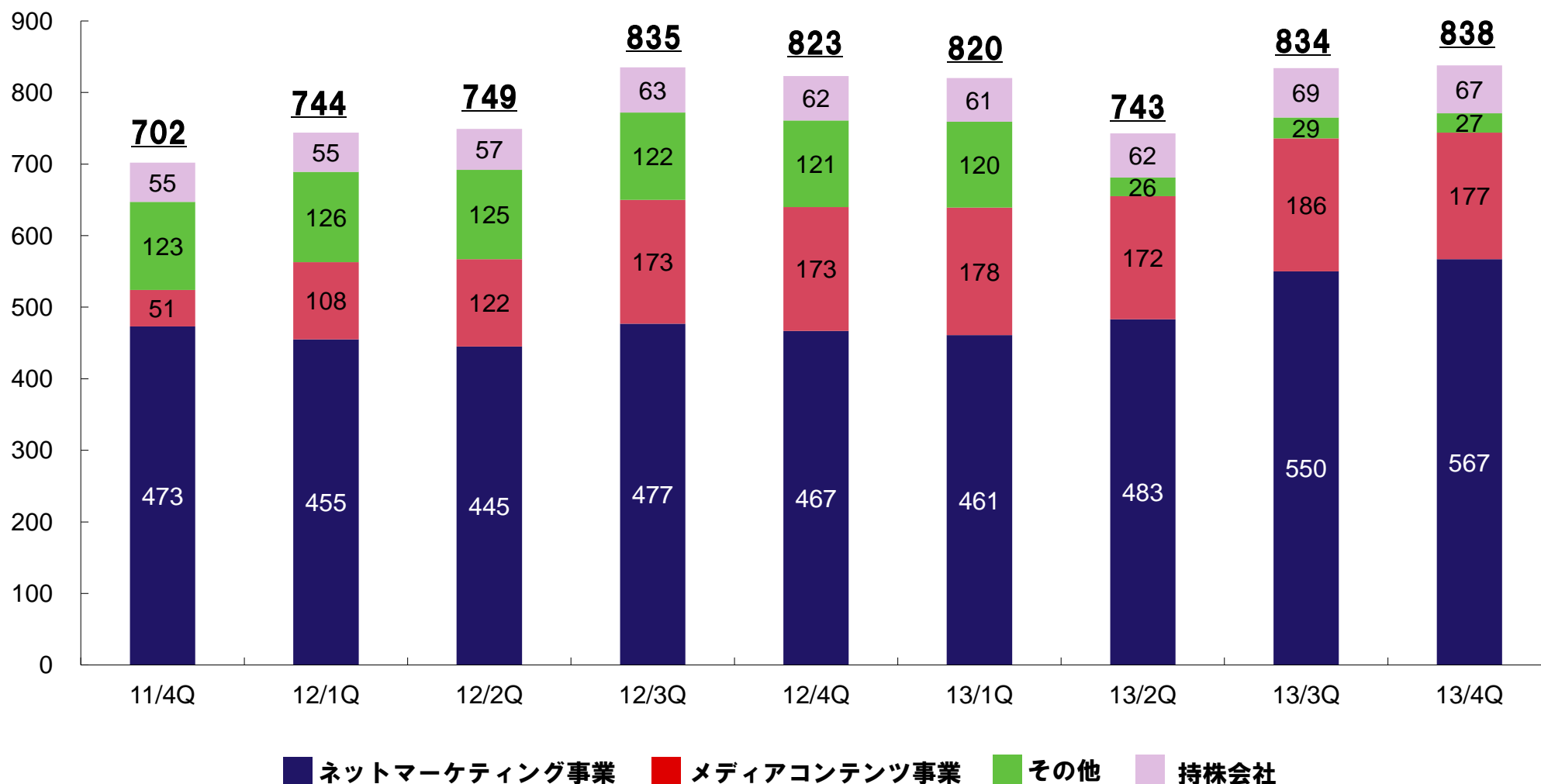
	2013年9月期 通期	主な内訳	2012年9月期 通期
営業活動による キャッシュ・フロー	1,094	税金等調整前当期純利益+1,999 法人税等の支払い△850	1,183
投資活動による キャッシュ・フロー	417	投資有価証券の売却+617 無形固定資産の取得△160	△401
財務活動による キャッシュ・フロー	△85	配当金の支払い△125	△242
現金及び現金同等物に 係る換算差額	14		△1
現金及び現金同等物の 増減額	1,440		537
連結範囲の変更等に伴う 増減額	△1		140
現金及び現金同等物の 期末残高	6,570		5,131

連結販売管理費推移



連結就業員数推移

(単位：人)



※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。