



**セプテーニ・ホールディングス**  
**2009年9月期 第1四半期決算説明会**

**2009年2月6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**

<b>I. 決算概要</b>	<b>P3～P14</b>
<b>II. 主要事業別概況</b>	<b>P15～P26</b>
<b>III. 2Q以降の業績改善施策</b>	<b>P27～P32</b>
<b>IV. 補足資料</b>	<b>P33～P38</b>

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、2009年2月6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。



# 1. 決算概要

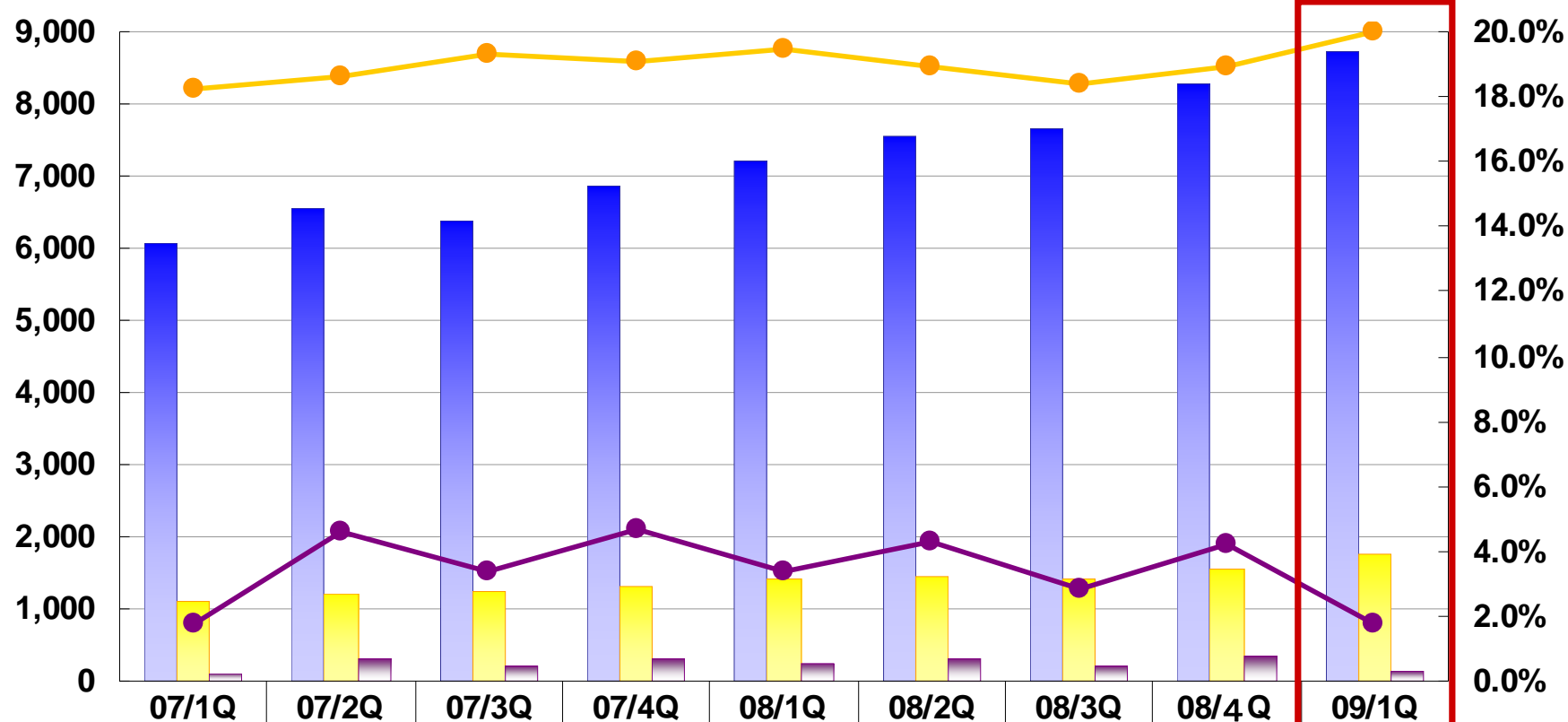
- ◆ **コマース事業の開始もあり、売上高は前年同期比21.0%増、売上総利益率も上昇。**
- ◆ **インターネット関連事業とコマース事業において先行投資等により収益性が低下。営業利益は前年同期比36.1%減と大幅減益。**
- ◆ **金融市場の混乱による営業外収支の悪化が続き、経常利益も低水準に。**

(金額単位：百万円)

項目	2009年9月期 1Q			前年同期実績	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	8,707	100.0%	+21.0%	7,195	100.0%
売上総利益	1,742	20.0%	+24.2%	1,402	19.5%
販売管理費	1,587	18.2%	+36.9%	1,158	16.1%
営業利益	155	1.8%	-36.1%	243	3.4%
経常利益	81	0.9%	-68.9%	261	3.6%
当期純利益	20	0.2%	-84.7%	137	1.9%

# 連結業績 四半期推移

(単位：百万円)



売上高	6,064	6,557	6,378	6,862	7,195	7,562	7,657	8,286	8,707
売上総利益	1,100	1,222	1,230	1,311	1,402	1,432	1,407	1,564	1,742
営業利益	108	298	215	324	243	322	212	347	155
売上総利益率	18.2%	18.6%	19.3%	19.1%	19.5%	18.9%	18.4%	18.9%	20.0%
営業利益率	1.8%	4.6%	3.4%	4.7%	3.4%	4.3%	2.8%	4.2%	1.8%

	2009年9月期 1Q	2008年9月期末	増減	備 考
<b>資産の部</b>				
流動資産合計	9,215	10,090	-874	現金及び預金-832
固定資産合計	3,419	3,392	+27	
資産合計	12,635	13,482	-847	
<b>負債の部</b>				
流動負債合計	5,608	6,620	-1,012	借入金-421、買掛金-395
固定負債合計	367	73	+295	長期借入金+285
負債合計	5,976	6,694	-717	
<b>純資産の部</b>				
純資産合計	6,658	6,788	-130	利益剰余金-84 その他有価証券評価差額金-34
負債・純資産合計	12,635	13,482	-847	

(単位：百万円)

	2009年9月期 1Q	2008年9月期 1Q	備 考
営業活動による キャッシュ・フロー	<b>△369</b>	<b>△232</b>	税金等調整前当期純利益+45 仕入債務の減少△395
投資活動による キャッシュ・フロー	<b>△202</b>	<b>22</b>	のれんの取得△120 無形固定資産の取得△35
財務活動による キャッシュ・フロー	<b>△260</b>	<b>△26</b>	借入金の減少△136 配当金の支払い△105
現金及び現金同等物の 増加額	<b>△832</b>	<b>△237</b>	
現金及び現金同等物の 期末残高	<b>3,875</b>	<b>2,871</b>	



# 事業セグメント別業績

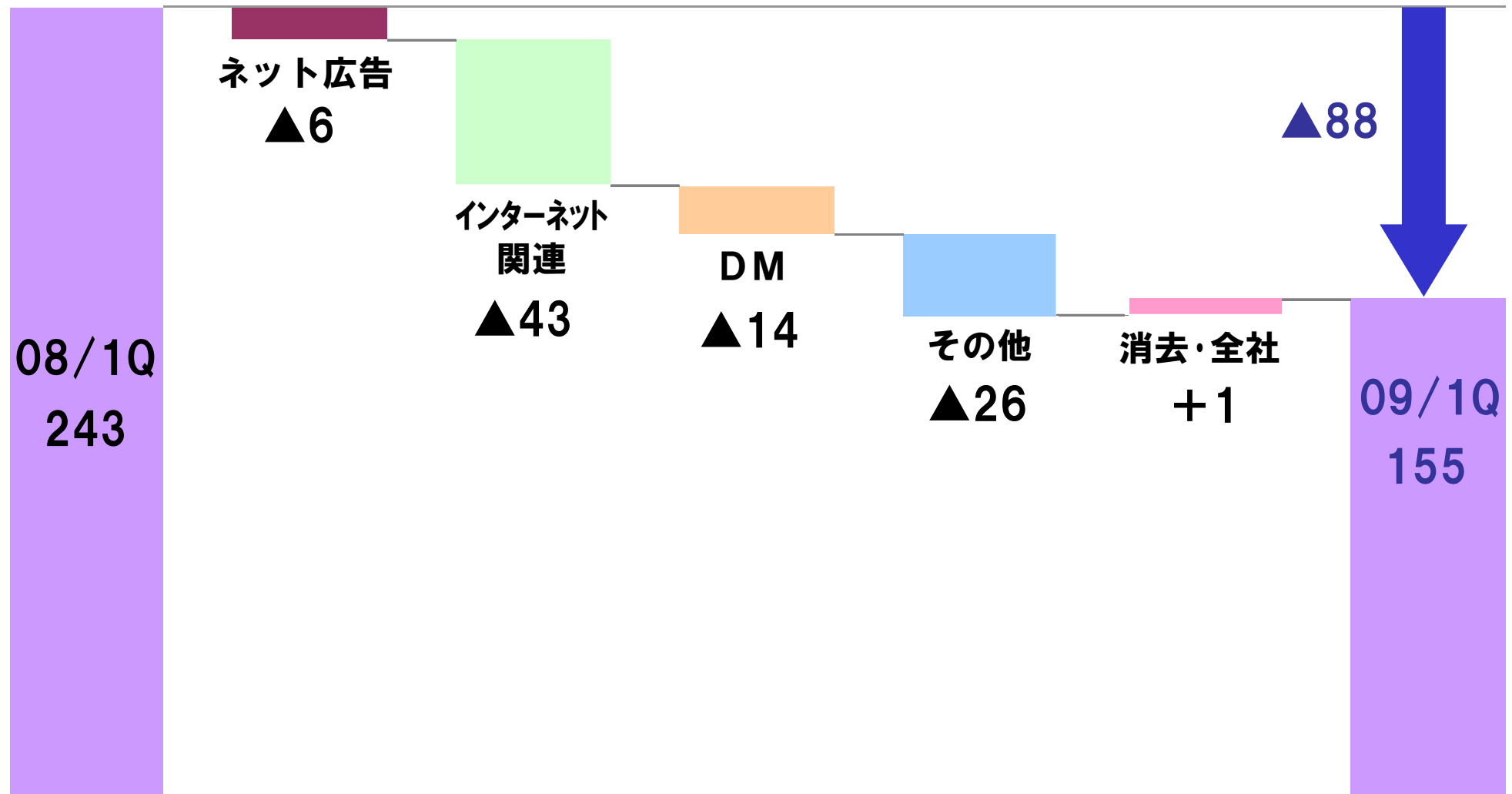


(金額単位：百万円)

事業名	売上高			営業利益		
	09/9期1Q	08/9期1Q	前年同期比	09/9期1Q	08/9期1Q	前年同期比
ネット広告事業	6,875	5,813	+18.3%	250	257	-2.5%
インターネット関連事業	980	904	+8.4%	△23	19	—
DM事業	582	618	-5.7%	58	72	-19.0%
その他の事業	537	—	—	△42	△16	—
うちコマース事業	537	—	—	△29	—	—
セグメント間消去・全社	△269	△140	—	△86	△88	—
連結合計	8,707	7,195	+21.0%	155	243	-36.1%

# 連結営業利益の変動要因

(単位：百万円)



## ネット広告事業

- ・ 景気影響の波を受けにくい販促費を獲得し、売上高は前年同期比18.3%増と堅調。

## インターネット 関連事業

- ・ コンテンツ領域において権利獲得のための先行投資とユーザーの料金不払増加により売上総利益額が減少。  
販売管理費の増加を吸収できず営業赤字に。
- ・ レップ部門における一部媒体取扱停止の影響により前四半期比では大幅減収。

## DM事業

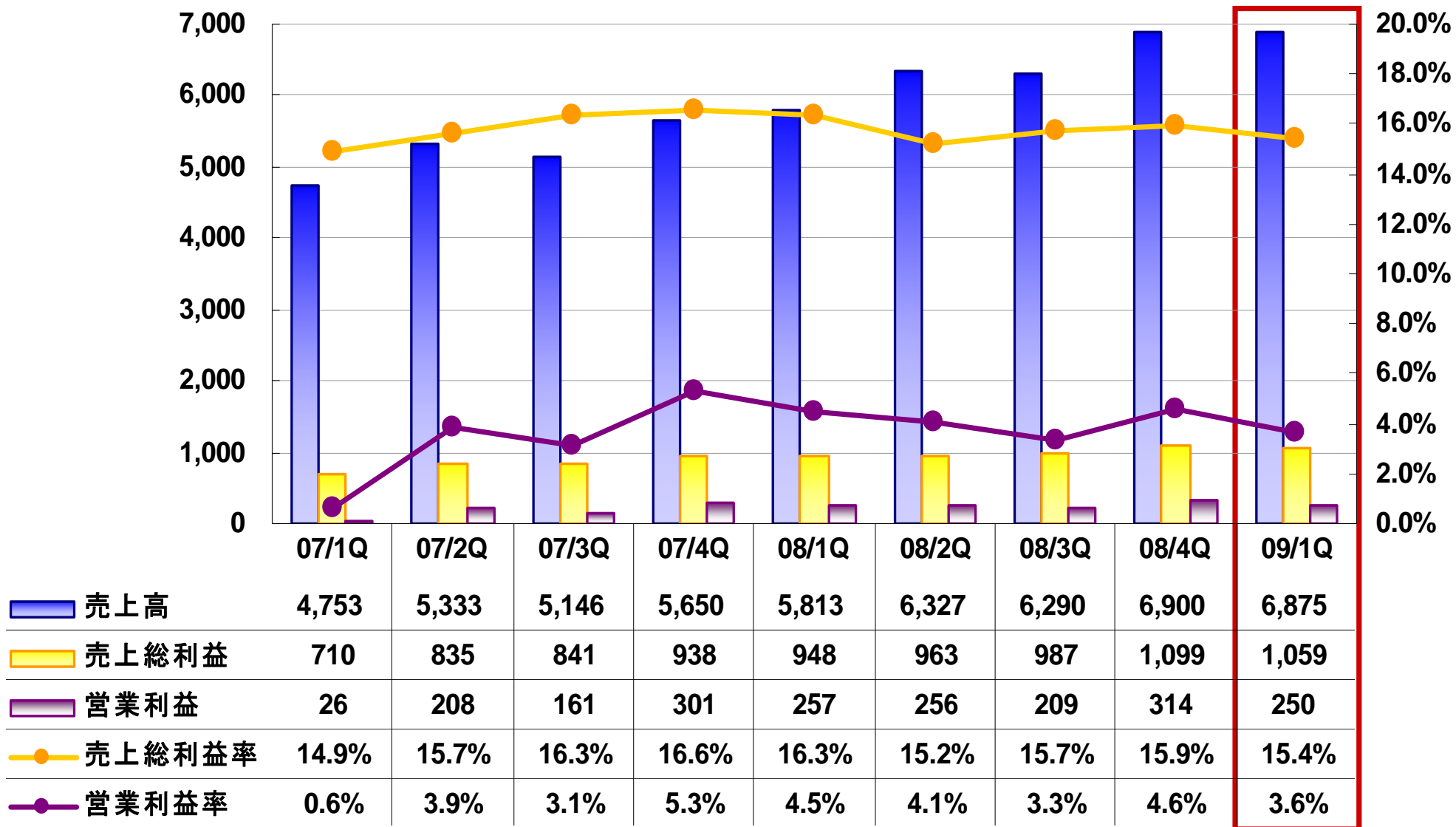
- ・ 前四半期比では増収増益を確保。

## コマース事業

- ・ 売上高は想定通り推移したものの、新規顧客獲得費用等により営業赤字。

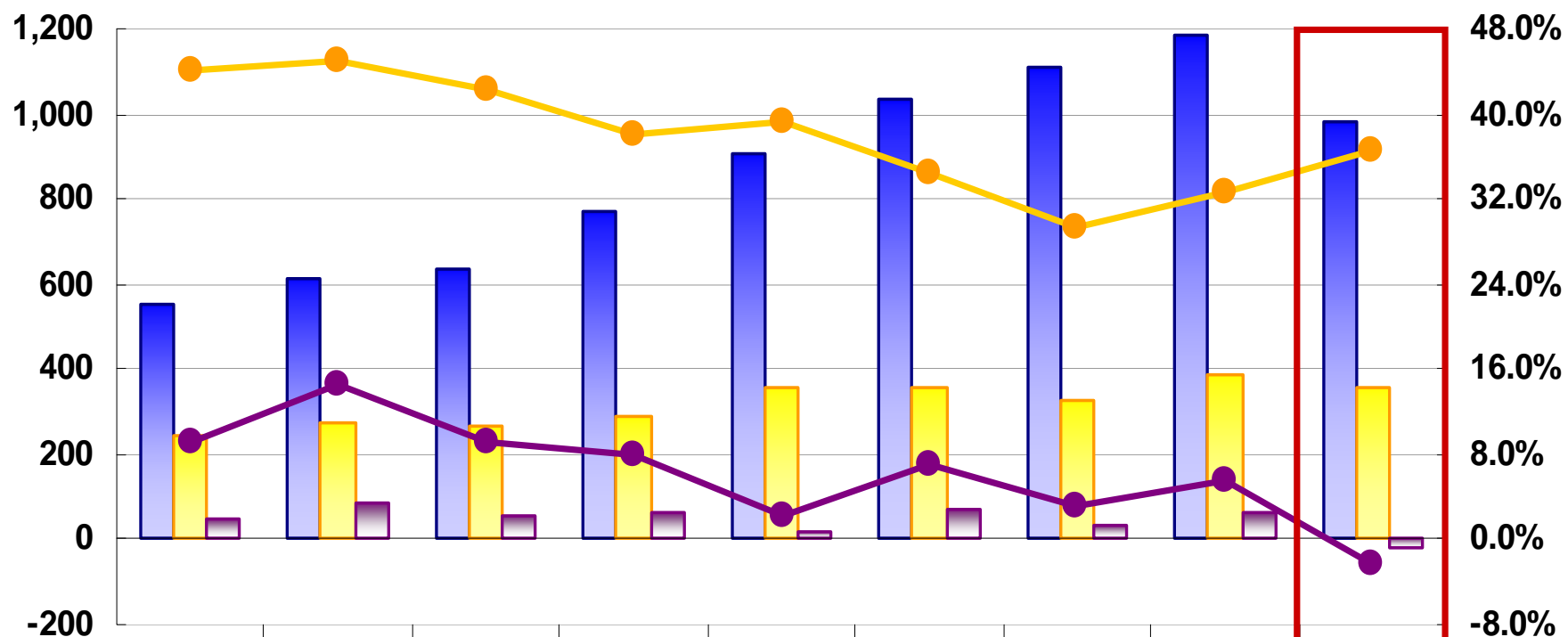
# ネット広告事業 四半期推移

(単位：百万円)



# インターネット関連事業 四半期推移

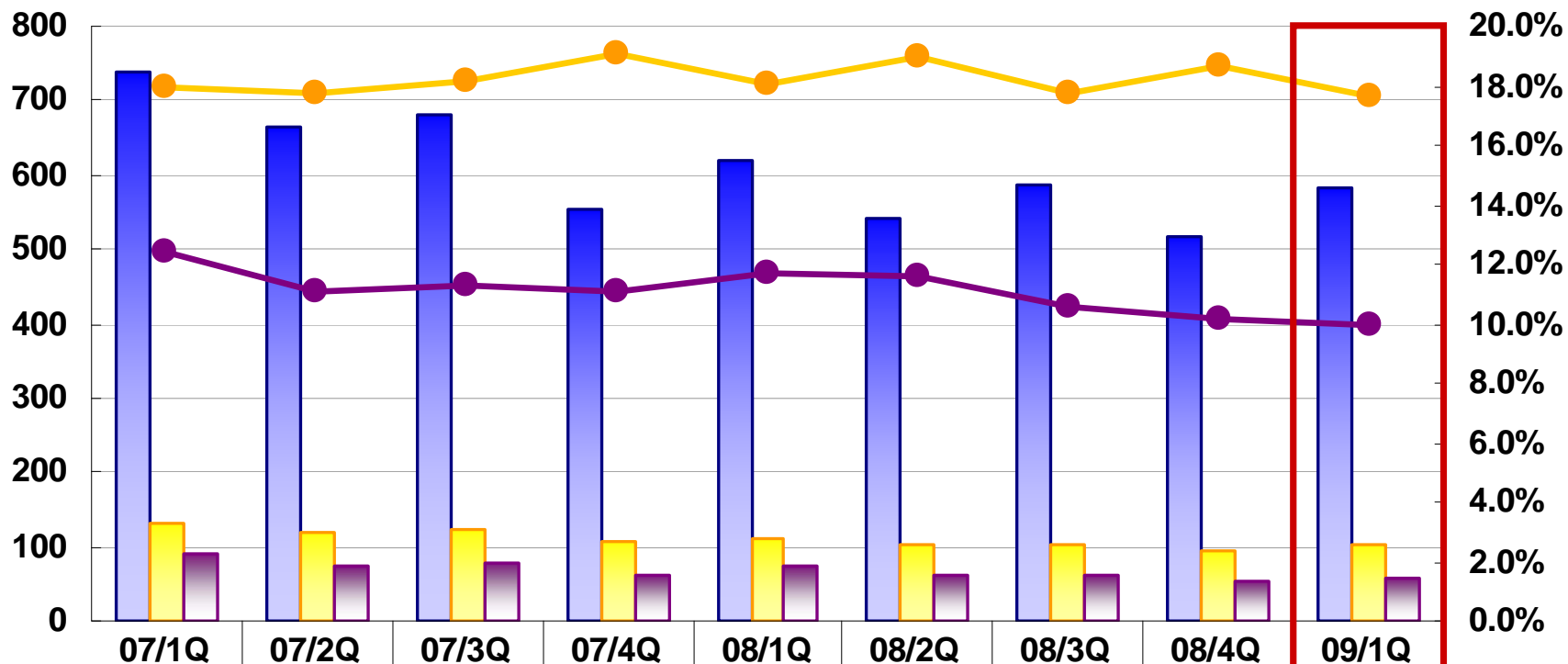
(単位：百万円)



	07/1Q	07/2Q	07/3Q	07/4Q	08/1Q	08/2Q	08/3Q	08/4Q	09/1Q
売上高	553	613	637	769	904	1,034	1,111	1,183	980
売上総利益	243	276	269	293	356	356	327	386	357
営業利益	50	89	57	62	19	73	35	64	-23
売上総利益率	44.0%	45.0%	42.3%	38.2%	39.4%	34.5%	29.4%	32.6%	36.4%
営業利益率	9.1%	14.6%	9.1%	8.1%	2.1%	7.1%	3.2%	5.4%	-2.4%

# DM事業 四半期推移

(単位：百万円)



■ 売上高

■ 売上総利益

■ 営業利益

● 売上総利益率

● 営業利益率

07/1Q

07/2Q

07/3Q

07/4Q

08/1Q

08/2Q

08/3Q

08/4Q

09/1Q

740

665

680

552

618

540

585

515

582

132

117

123

105

111

102

103

96

102

91

73

76

61

72

62

62

52

58

17.9%

17.7%

18.2%

19.1%

18.1%

19.0%

17.7%

18.7%

17.6%

12.4%

11.1%

11.3%

11.1%

11.7%

11.6%

10.6%

10.2%

10.0%



## II. 主要事業別概況

**ネット広告事業**

**シェア拡大に注力**

**インターネット  
関連事業**

**コンテンツ、テクノロジー  
領域の推進**

**コマース事業**

**基盤づくりとECへの布石**



## ネット広告事業

シェア拡大  
に注力

アカウント営業体制の推進

有力メディアとの関係強化

モバイル広告への積極投資継続

オペレーション強化による生産性向上

アドマーケットプレイスによる  
中小ネット広告市場の開拓

## ◆ モバイル広告比率が上昇し、構成比は20%超へ

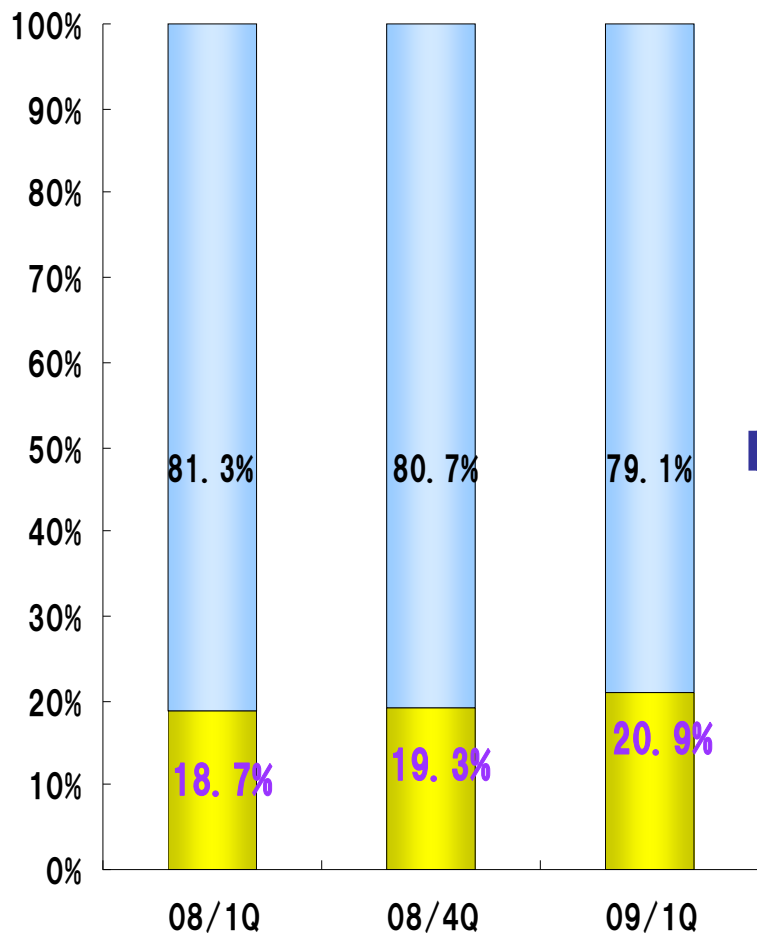
- モバイルSNSの取り扱いが好調

## ◆ 景気減速の影響

- 一部業種における出稿抑制の影響あり
- リスティング、アフィリエイトといったパフォーマンス系媒体は堅調だが、ディスプレイ広告は伸び悩み
- ネット広告市場全体にも景気減速の影響が出る中、当社グループが強みとする販促領域のニーズは底堅い  
→ 足元の業績においても、当社シェアは拡大中と推測

## 【商品別売上構成の推移】

■ モバイル ■ PC



内訳  
➔

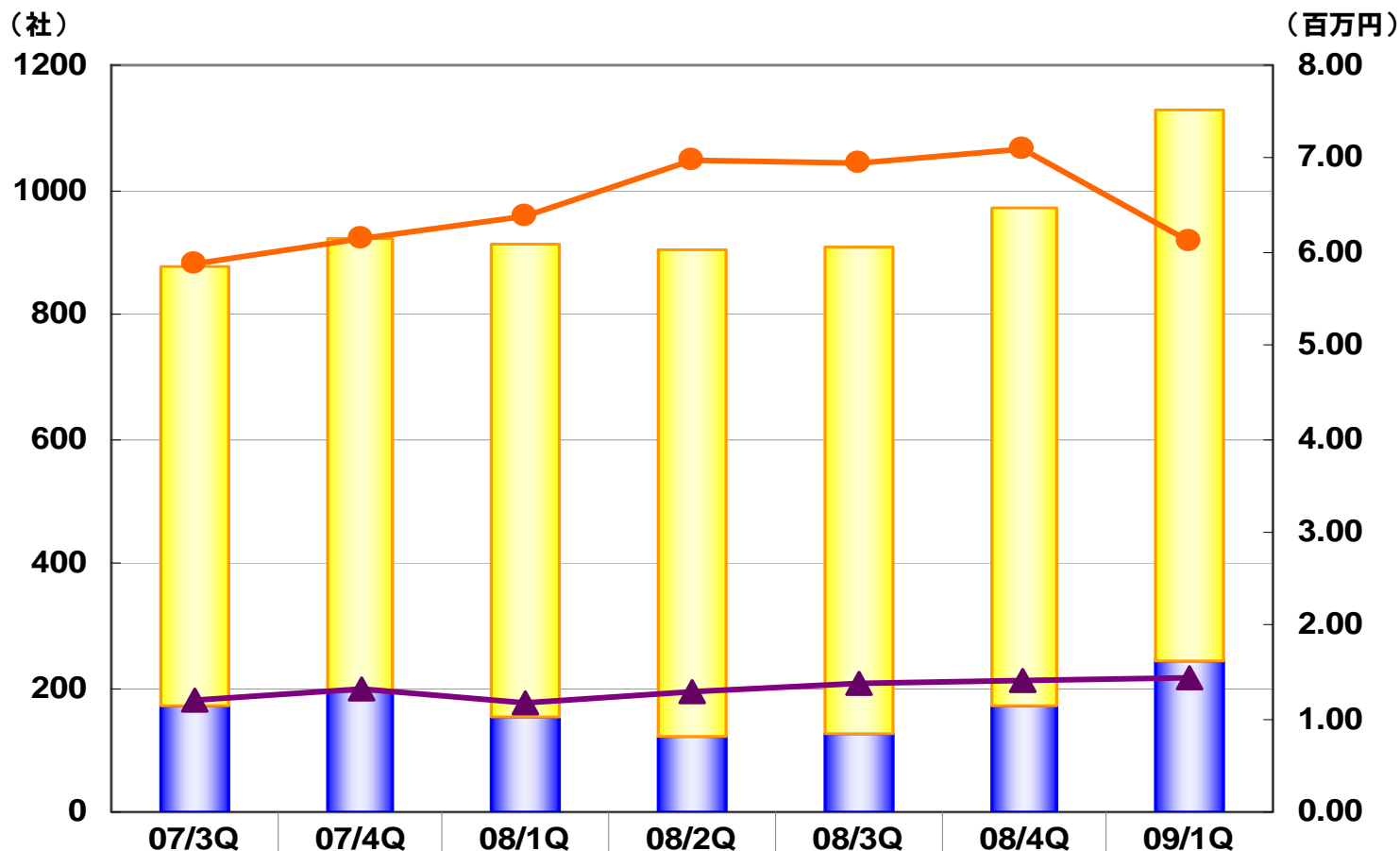
商品種別		08/1Q	08/4Q	09/1Q
PC	ポータル等	24.7%	21.3%	19.3%
	CGM	2.8%	2.3%	2.0%
	メール	5.0%	3.8%	2.5%
	リスティング	31.2%	34.1%	35.4%
	アフィリエイト	10.0%	9.9%	10.0%
	ターゲティング(※)	2.2%	4.0%	5.1%
	SEO	2.3%	2.2%	2.4%
	制作その他	3.0%	3.0%	2.5%
		<b>81.3%</b>	<b>80.7%</b>	<b>79.1%</b>
モバイル	ポータル等	4.1%	5.1%	4.8%
	CGM	2.4%	4.3%	5.4%
	メール	2.6%	2.5%	2.0%
	リスティング	4.5%	4.2%	4.0%
	アフィリエイト	4.9%	3.2%	4.7%
	制作その他	0.2%	0.1%	0.1%
		<b>18.7%</b>	<b>19.3%</b>	<b>20.9%</b>
合 計		100.0%	100.0%	100.0%

※行動ターゲティング、インタレストマッチ等

## 【顧客業種別売上構成の推移】

	08/1Q	08/4Q	09/1Q
金融	16.9%	13.7%	16.2%
教育・人材	13.2%	8.8%	8.6%
小売・通販	7.2%	7.2%	7.1%
不動産	12.6%	13.1%	11.8%
食品・化粧品	14.8%	18.3%	15.6%
自動車	4.6%	4.9%	4.8%
情報通信	22.4%	24.3%	26.0%
その他 (各種サービス等)	8.3%	9.7%	9.8%

## 【取引社数推移】



	総取引社数	876	920	911	905	906	973	1,127
	新規取引社数	171	192	154	122	127	170	243
	顧客単価(百万)	5.87	6.14	6.38	6.99	6.94	7.09	6.10
	売上500万以上顧客数	178	197	176	192	208	210	215

(注) 09/1Qより、モバイルアフィリエイトシステム「ケータイMAX」の事業移管により当該事業の数値が加算されております。

## インターネット関連事業

コンテンツ、  
テクノロジー  
領域の推進

### 【コンテンツ領域】

人気アーティストサイトや動画サービス等  
コンテンツの充実により差別化戦略を推進

### 【テクノロジー領域】

WEBマーケティング機能を強化  
メール配信ASPからCRMツールへの発展

## (1) コンテンツ領域

プラス

### ◆ 「ベストヒットハリウッド+」サービス開始

- ワーナー・ブラザーズのハリウッド映画作品に加えて、東宝東和のジャッキー・チェン作品をストリーミング配信

「ラスト サムライ」



(C) 2004 Warner Bros. Entertainment Inc.  
All rights reserved.

iMenu>メニューリスト>動画/音楽>動画/ビデオクリップ>  
TV/ドラマ/映画⇒▼ベストヒットハリウッド+

### ◆ アーティストサイトにおける取り組み

- 「X JAPAN.TV」にて年末カウントダウンライブのチケットを優先販売

X JAPAN.TV



iMenu>メニューリスト>動画/音楽>映画/音楽/アーティスト  
>男性アーティスト/歌手⇒▼X JAPAN.TV

## (2) テクノロジー領域

### ◆ トライコーン、業績好調

➤ 前年同期比32%増の営業増益

### ◆ 新C I 稼働

➤ 中長期的な業績拡大に向けたブランディングを開始

### ◆ 「青年経営者賞」を受賞 (日刊工業新聞社主催)

メール配信もCRMももっとやわらかく  
**TRICORN**

トップ 会社概要 トライコーンの取得認証 お問い合わせ English

ト ラ イ

メール配信も CRMも もっとやわらかく

そんなことも、でキ〜ル？  
あんなことまで、たのメール？

とかく面倒くさい、難しいと思われがちな  
メール配信や、CRMを  
トライコーンは、モ〜っと、カンタンにします。

トライコーン  
やわらかナビゲータ  
根本美緒

WEBマーケティング  
コンシェルジュ

私たちまで、どうぞ、お気軽に  
相談ください。すぐ対応します。  
【プロフィールを見る】

まずはお電話で！  
03-5919-0041

資料請求はこちら  
【資料請求】

サービスから探す

目的から探す

トライコーンにTRY!

@AUTOBAHN 【アウトバーン】  
フォーム作成+メール配信の「シンプルASP」

KREISEL 【クライセル】  
やりたいことが実現できる「WEB用CRMツール」

IMOSS 【アイモス】  
デザインから事務局代行まで「マルごとお任せサービス」

わらわら  
空メールに特化した便利な「モバイルサービス」  
>> まだまだあります。

こんなフォームできます  
こんな携帯・メール配信できます  
こんなデータベースできます  
データ連携・マイページ・API  
1回・短期間だけ  
こんなことも頼める？  
あんなCRMもできる？  
防災・不審者・事業継続メール  
セールスフォース

メール配信・CRMが、  
3分ちょっとで、スッキリ  
早わかりムービー！  
今すぐクリック！

根本美緒のトライコーンにTRY!  
♪ 音が出ますのでご注意ください

クライセルでカンタンCRMを体験しませんか？  
モ〜っとやわらかく  
キャンペーンやってます！  
今すぐクリック！



## コマース事業

基盤づくりと  
ECへの布石

積極的な広告宣伝による新規顧客の獲得

EC部門の立ち上げ

## ◆ 広告宣伝活動

- **新規顧客獲得のため、新聞・ラジオを中心に積極出稿**



**約1万人の顧客獲得に成功**



## III. 2Q以降の業績改善施策

連結	09年9月期 1Q実績	09年9月期 2Q累計予想	対2Q累計 進捗率	09年9月期 通期予想
売上高	87 億	180 億	48%	380 億
営業利益	1.6 億	7 億	22%	15 億
経常利益	0.8 億	7 億	12%	15 億
当期純利益	0.2 億	3.5 億	6%	8 億

### ネット広告事業

◆ 案件ごとの採算見直し（総利益率の改善）

◆ 中途採用の抑制（組織生産性の向上）

◆ 各種コスト管理の徹底（固定費の削減）

### インターネット関連事業（コンテンツ領域）

#### ◆ 独自コンテンツの充実による会員数上積み

- 「ベストヒットハリウッド+」  
→ ワーナー、東宝東和以外の映画会社と交渉
- 「加藤ミリヤ」  
→ ユーザー参加型企画により継続率向上

#### ◆ 広告宣伝費の抑制と効率的な集客方法の推進

- リスティング広告
- コンサート会場でのフライヤー配布

## コマース事業

- ◆ 1 Qまでに獲得した新規顧客のリピート化
  - アウトバウンドによる定番商品（高収益商品）の拡販

**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>**

**広報・IR室**

**TEL : 03-5363-7336 E-mail : [ir@septeni-holdings.co.jp](mailto:ir@septeni-holdings.co.jp)**





# V. 補足資料

2008年12月31日現在

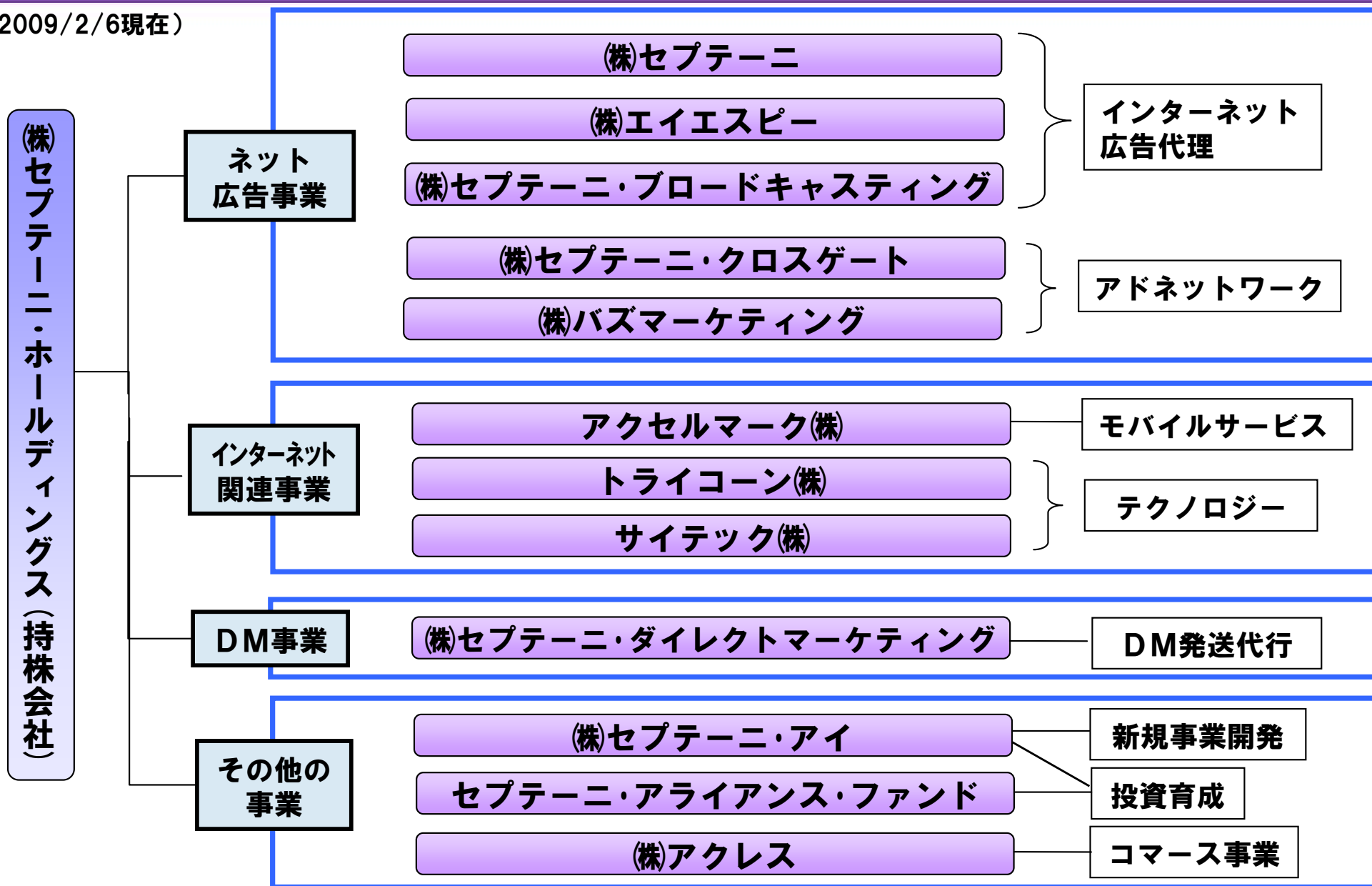
会 社 名	株式会社セプテーニ・ホールディングス
代 表 者	代表取締役社長 野村 宗芳
所 在 地	東京都新宿区大京町24 住友外苑ビル
証 券 コ ー ド	4 2 9 3 (JASDAQ、J-Stock銘柄)
事 業 内 容	インターネット事業を中心に事業展開する企業グループを統括する持株会社
設 立 日	1990年10月29日
資 本 金	1,992百万円
発行済株式数	134,347株
連結従業員数	564名(正社員)、696名(従業員)

2009年2月6日現在

会社名		事業内容
(株)セプターニ・ホールディングス	(当社)	持株会社
(株)セプターニ	(連結子会社 出資100.0%)	インターネット広告代理事業
(株)エイエスピー	(連結子会社 出資60.0%)	eマーケティングソリューション事業
(株)セプターニ・ブロードキャスティング	(連結子会社 出資70.0%)	インターネット動画広告事業
(株)セプターニ・クロスゲート	(連結子会社 出資95.0%)	アドネットワーク事業
(株)バズマーケティング	(連結子会社 出資100.0%)	バズマーケティング事業
アクセルマーク(株)	(連結子会社 出資54.5%)	モバイルサービス事業
トライコーン(株)	(連結子会社 出資100.0%)	メールマーケティング事業
サイテック(株)	(連結子会社 出資63.6%)	システムインテグレーション事業
(株)セプターニ・ダイレクトマーケティング	(連結子会社 出資100.0%)	DM事業
(株)セプターニ・アイ	(連結子会社 出資100.0%)	投資育成事業、新規事業開発
セプターニ・アライアンス・ファンド	(連結子会社 間接出資99.0%)	投資育成事業
(株)アクレス	(連結子会社 出資100.0%)	通信販売事業
(株)プライムクロス	(持分法適用会社 出資40.0%)	不動産ネットマーケティング事業
(株)オープンスマイル	(持分法適用会社 出資33.3%)	インターネットメディア事業
(株)コラボ	(持分法適用会社 出資44.0%)	WEB制作事業
パワーテクノロジー(株)	(持分法適用会社 出資22.8%)	SEO事業

# セプターニグループ全体図

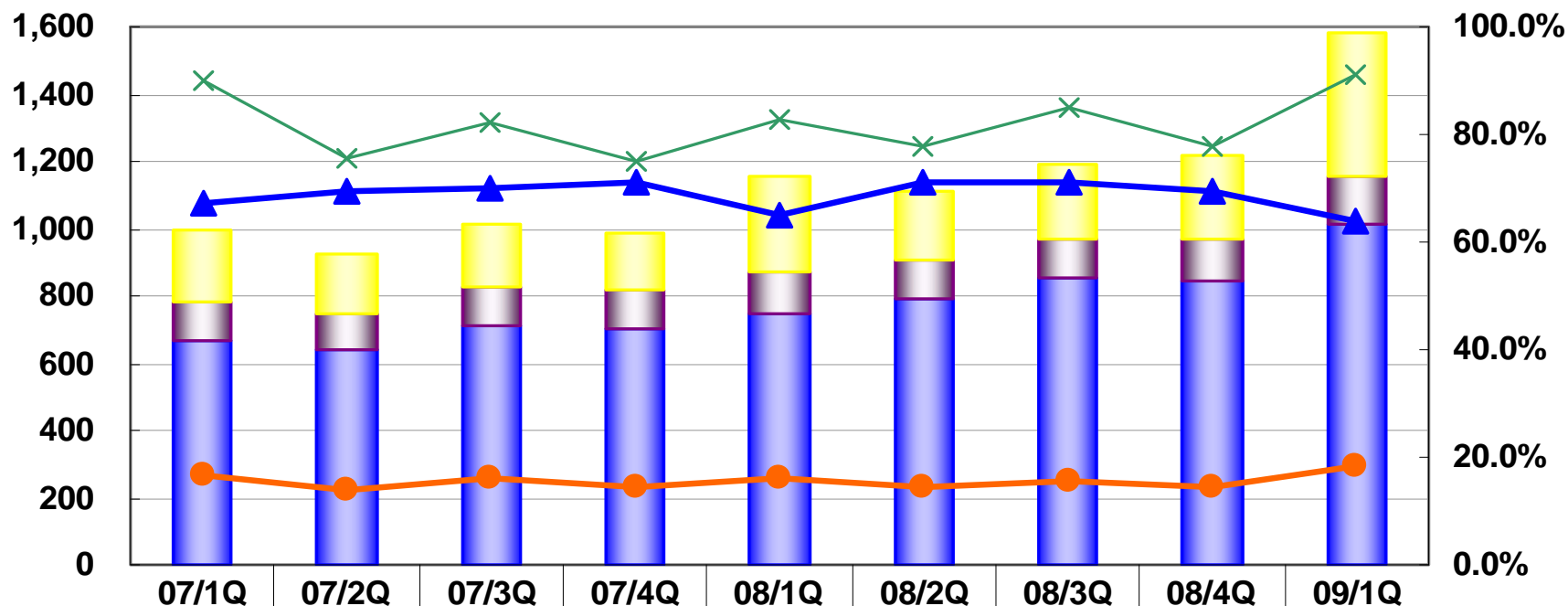
(2009/2/6現在)



※上記連結子会社の他、持分法適用会社として、(株)プライムクロス、(株)オープンスマイル、(株)コラボ、パワーテクノロジー(株)があります。

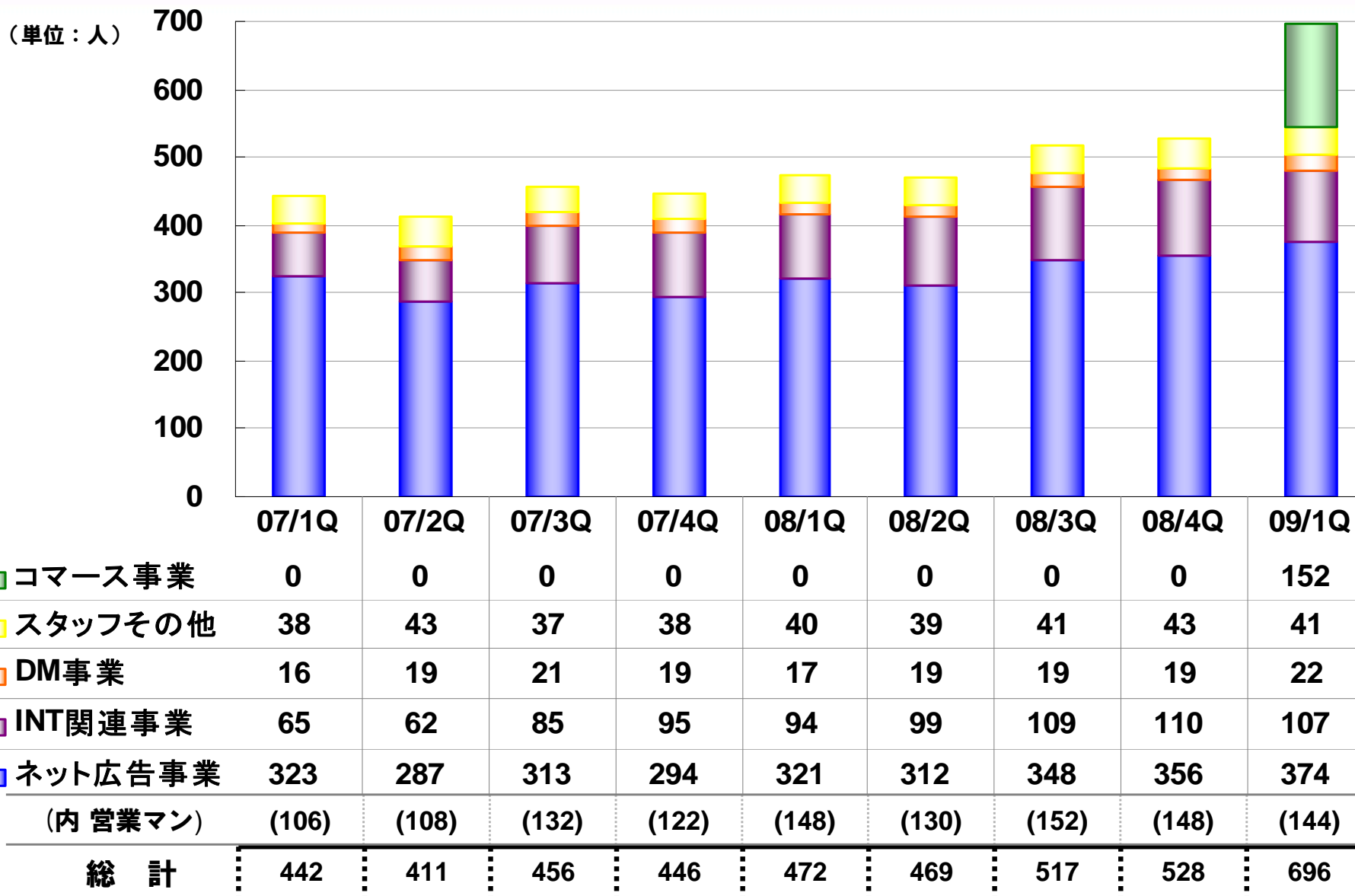
# 連結販売管理費推移

(単位：百万円)



その他(広宣費含)	210	174	193	173	288	203	226	249	432
事務費用	114	109	110	114	118	117	119	123	140
人件費	668	641	713	700	751	789	849	844	1,014
粗利販管費率	90.2%	75.6%	82.5%	75.3%	82.6%	77.5%	84.9%	77.8%	91.1%
人件費率	67.3%	69.4%	70.2%	70.9%	64.8%	71.1%	71.1%	69.3%	63.9%
売上高販管費率	16.4%	14.1%	15.9%	14.4%	16.1%	14.7%	15.6%	14.7%	18.2%
<b>販管費総額</b>	<b>992</b>	<b>924</b>	<b>1,015</b>	<b>986</b>	<b>1,158</b>	<b>1,110</b>	<b>1,195</b>	<b>1,217</b>	<b>1,587</b>

# セプテーニグループ 従業員数推移



※ 今回より各四半期末時点の人員数を表記しております。