

セプテーニ・ホールディングス

**2008年9月期
中間決算説明会**

2008年5月9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

- ・ 決算概要 P3 ~ P14
- ・ 主要事業別概況 P15 ~ P22
- ・ 中長期的な成長に向けて P23 ~ P26
- ・ 補足資料 P27 ~ P32

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、2008年5月9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。



• 決算概要

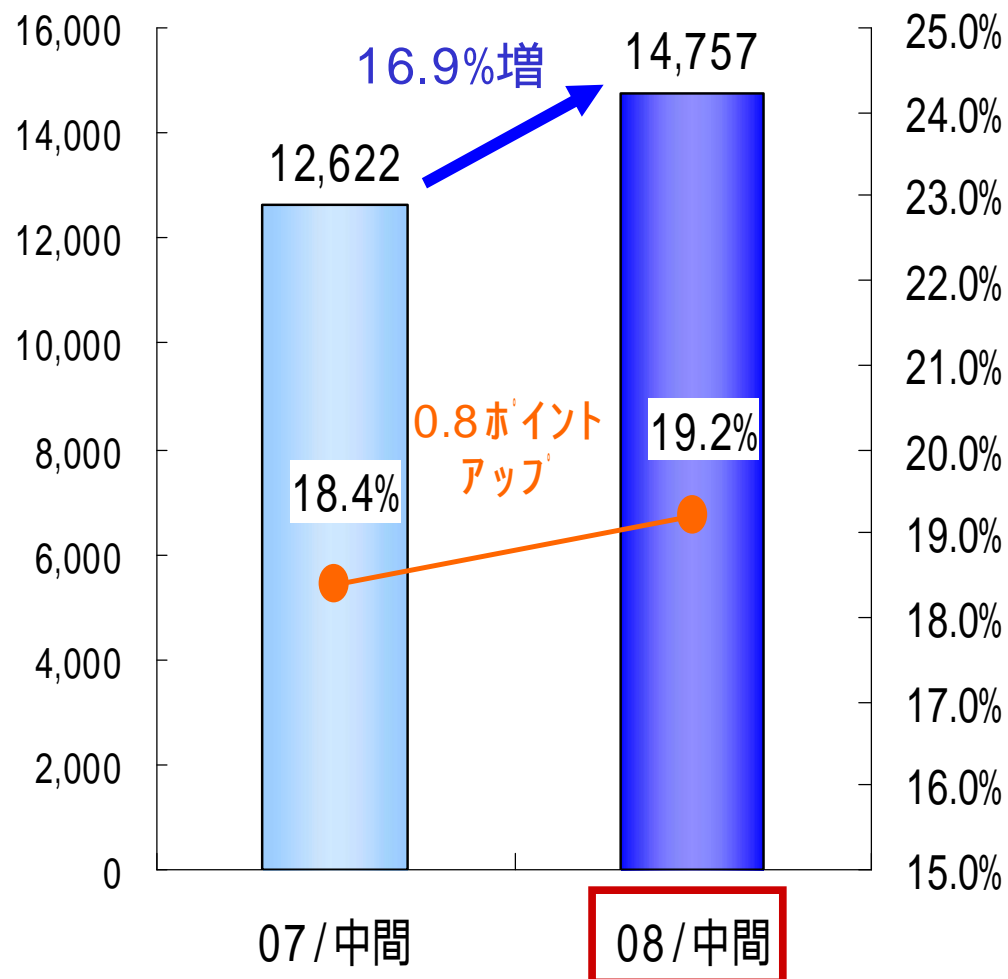
ネット広告事業、インターネット関連事業の業容拡大が順調に進み売上高は堅調に推移。営業利益は前年同期比39.1%増と期初予想を13.3%上回る。

諸々の特別損失を子会社上場に伴う子会社株式売却益及び持分変動益が吸収し、中間純利益は前年同期比72.5%増と大幅伸長。

中間期連結決算ハイライト

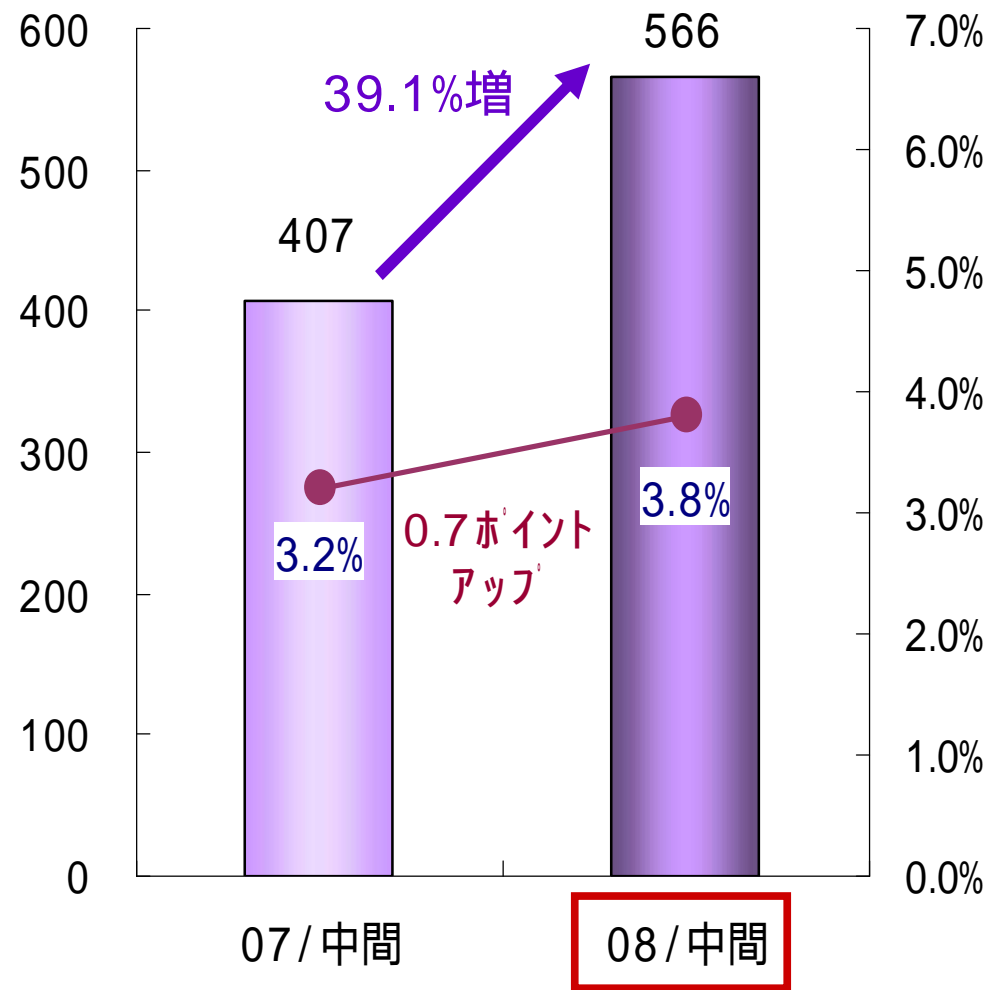
売上高・売上総利益率

(単位：百万円)



営業利益・営業利益率

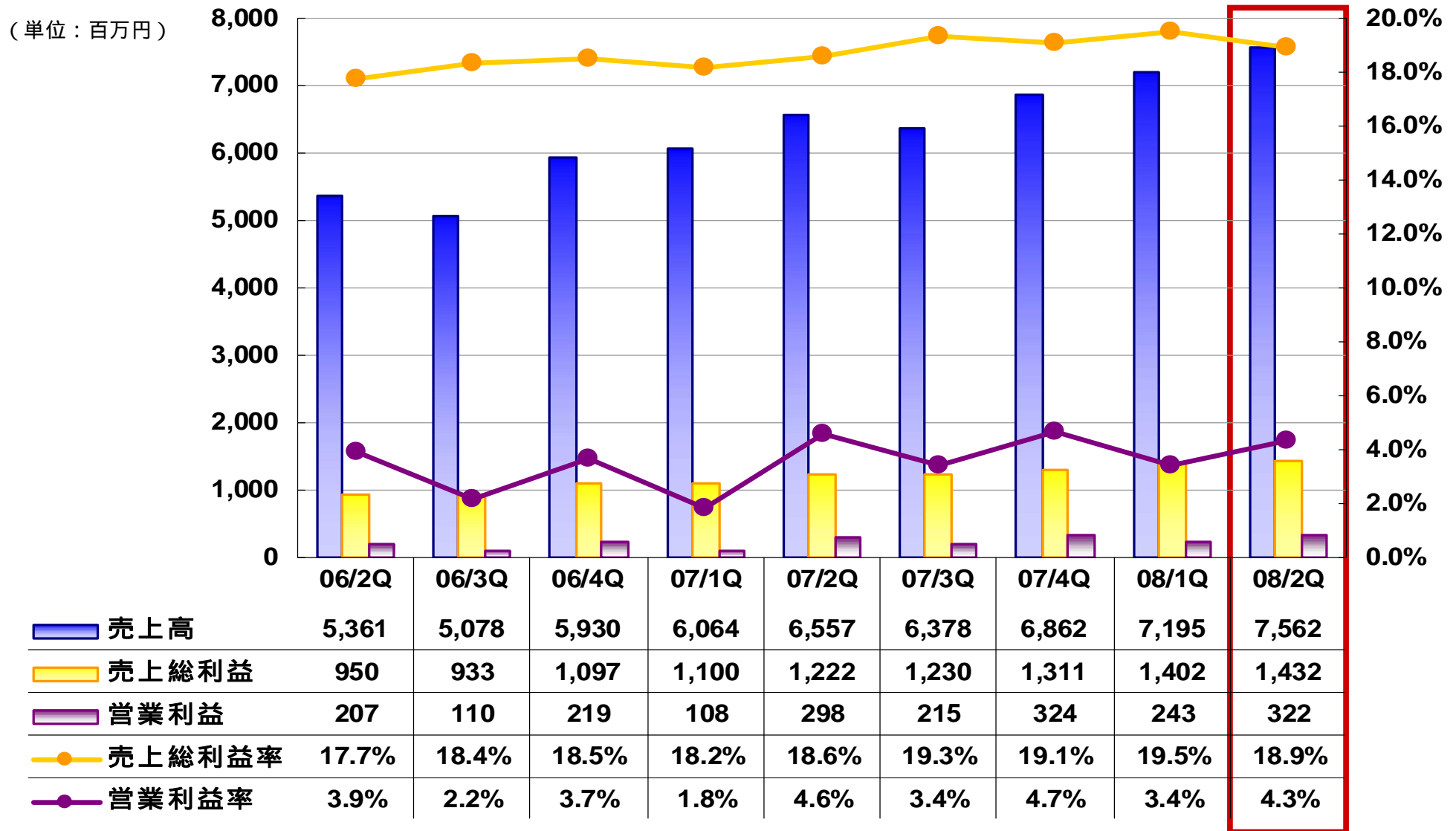
(単位：百万円)



(金額単位：百万円)

項目	2008年9月期中間				前年同期実績		期初予想	
	金額	比率	前年同期比	期初予想比	金額	比率	金額	比率
売上高	14,757	100.0%	+ 16.9%	+1.8%	12,622	100.0%	14,500	100.0%
売上総利益	2,835	19.2%	+ 22.0%	-	2,323	18.4%	-	-
販売管理費	2,269	15.4%	+ 18.4%	-	1,916	15.2%	-	-
営業利益	566	3.8%	+ 39.1%	+13.3%	407	3.2%	500	3.4%
経常利益	495	3.4%	+ 6.4%	- 0.9%	465	3.7%	500	3.4%
中間純利益	436	3.0%	+ 72.5%	+56.0%	253	2.0%	280	1.9%

連結業績 四半期推移



売上高は過去最高を更新、営業利益率は4%台を回復。

	2008年9月期中間	2007年9月期末	増減	備考
資産の部				
流動資産合計	9,145	7,506	+1,639	現金及び預金+692 売掛金+580
固定資産合計	2,108	1,977	+130	
資産合計	11,253	9,483	+1,769	
負債の部				
流動負債合計	5,538	4,701	+836	買掛金+427 短期借入金+348
固定負債合計	66	38	+27	
負債合計	5,604	4,739	+864	
純資産の部				
純資産合計	5,649	4,743	+905	利益剰余金+349 少数株主持分+446
負債・純資産合計	11,253	9,483	+1,769	

(単位：百万円)

	2008年9月期 中間	2007年9月期 中間	備 考
営業活動による キャッシュ・フロー	14	237	税金等調整前中間純利益 + 528 営業投資有価証券増加 123 法人税等の支払い 402
投資活動による キャッシュ・フロー	393	276	投資有価証券売却 + 231 投資有価証券取得 362 貸付金の増加 179
財務活動による キャッシュ・フロー	1,071	64	アクセルマークの増資 + 825 借入金の増加 + 340
現金及び現金同等物の 増加額	692	102	
現金及び現金同等物の 期末残高	3,801	2,783	

事業セグメント別業績

(金額単位：百万円)

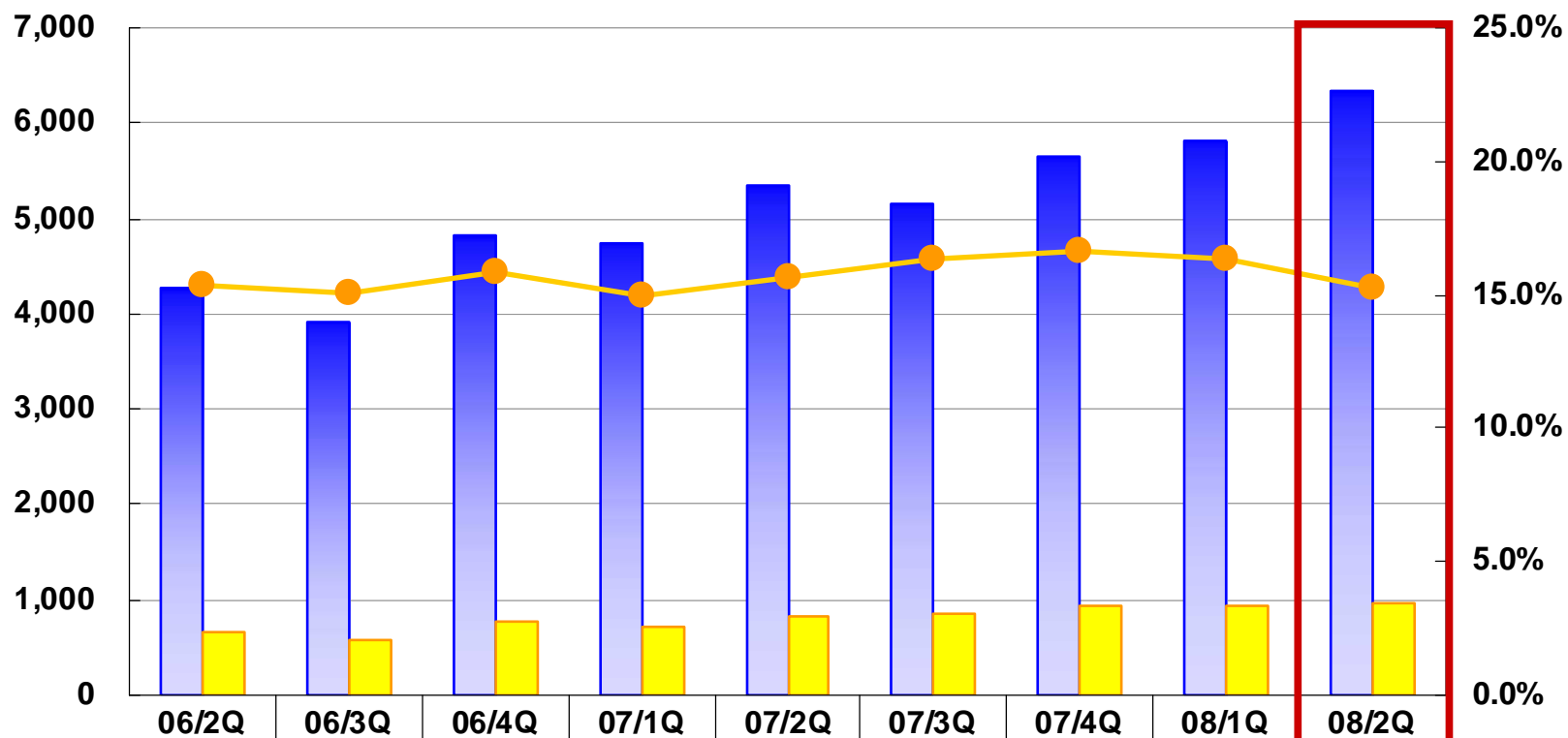
事業名	売上高			営業利益		
	08/9期中間	07/9期中間	前年同期比	08/9期中間	07/9期中間	前年同期比
ネット広告事業	12,140	10,086	+20.4%	513	234	+118.7%
インターネット関連事業	1,938	1,166	+66.2%	92	139	-34.1%
DM事業	1,158	1,405	-17.6%	134	165	-18.6%
その他の事業	18	86	-78.2%	7	7	—
セグメント間消去・全社	498	122	—	166	139	—
連結合計	14,757	12,622	+16.9%	566	407	+39.1%

ネット広告事業は、売上高、営業利益ともに順調に成長。

インターネット関連事業は、売上高は大幅に伸長するも、1Qにおけるモバイルコンテンツの会員獲得費用積極投下により営業減益。

ネット広告事業 四半期推移

(単位：百万円)



売上高	4,276	3,925	4,834	4,753	5,333	5,146	5,650	5,813	6,327
売上総利益	658	591	765	710	835	841	938	948	963
売上総利益率	15.4%	15.1%	15.8%	14.9%	15.7%	16.3%	16.6%	16.3%	15.2%

営業利益

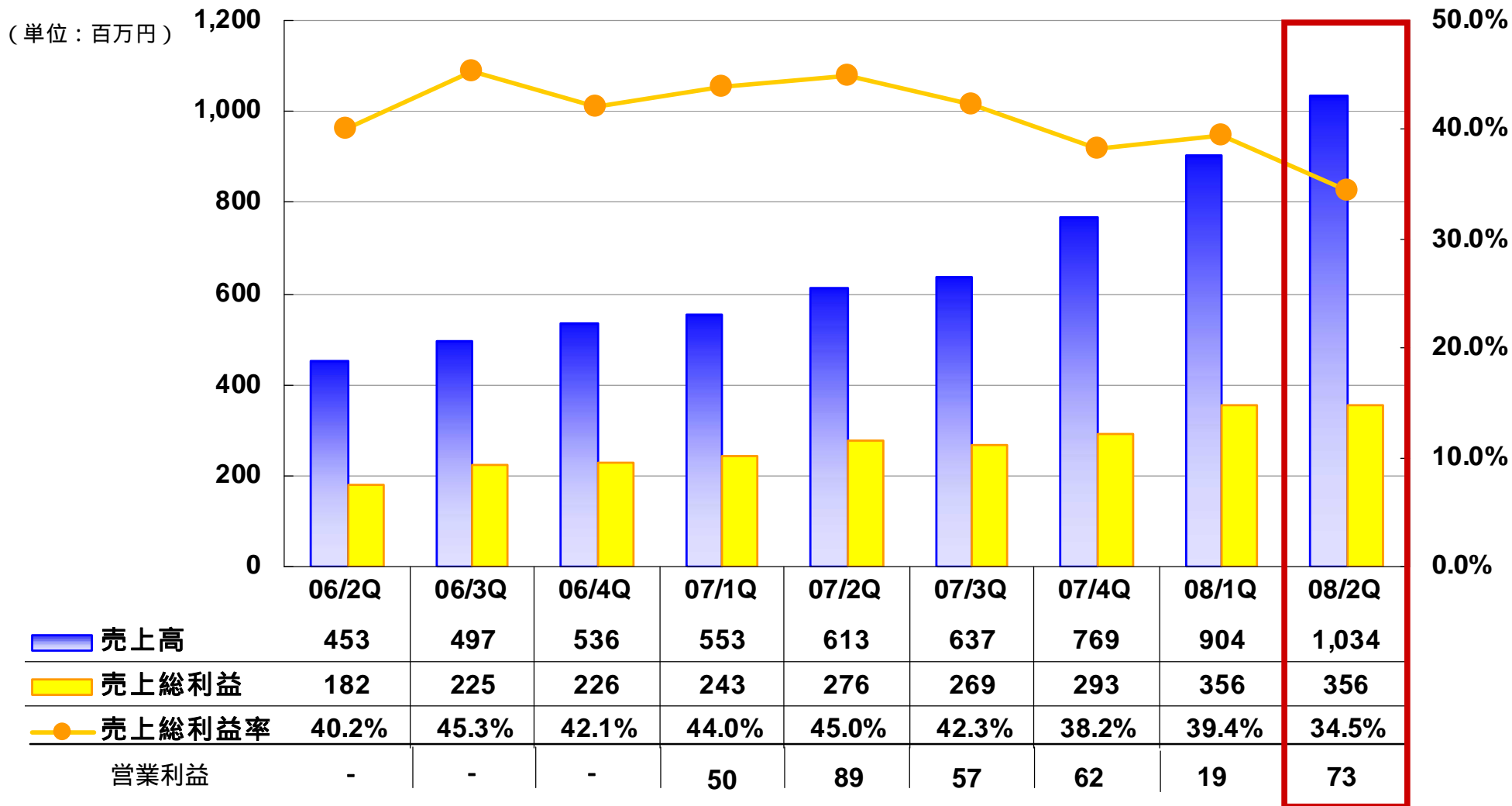
-	-	-	26	208	161	301	257	256
---	---	---	----	-----	-----	-----	-----	-----

(内、インシップ広告売上 263 271 265)

06/4Qまでは、「インターネット広告事業」+「インシップ広告事業」

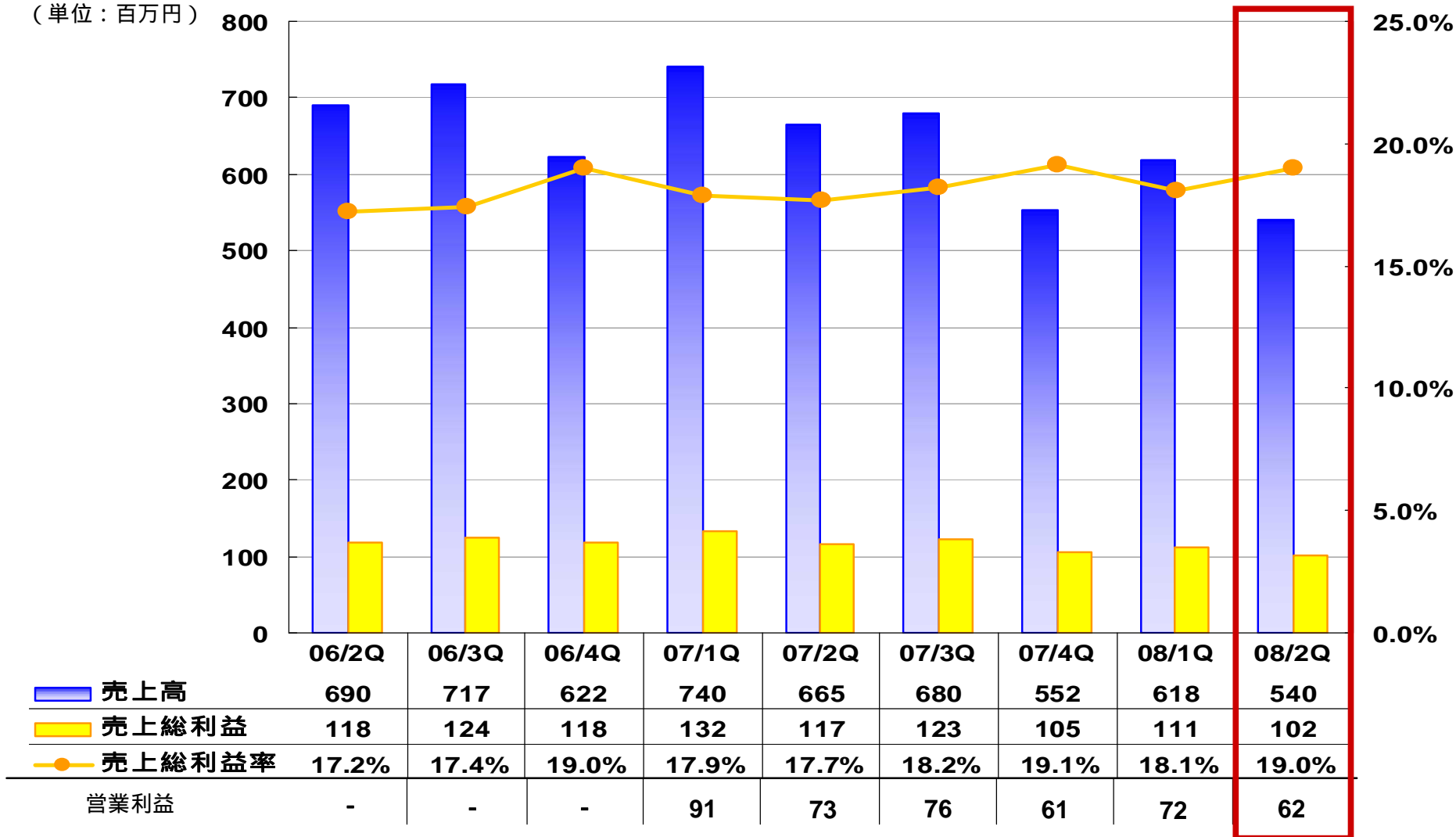
売上高は引き続き過去最高を更新し60億円を突破。

インターネット関連事業 四半期推移



モバイルレップ部門が牽引し売上高大幅増。
モバイルコンテンツ会員獲得費用抑制により営業利益回復。

(単位：百万円)



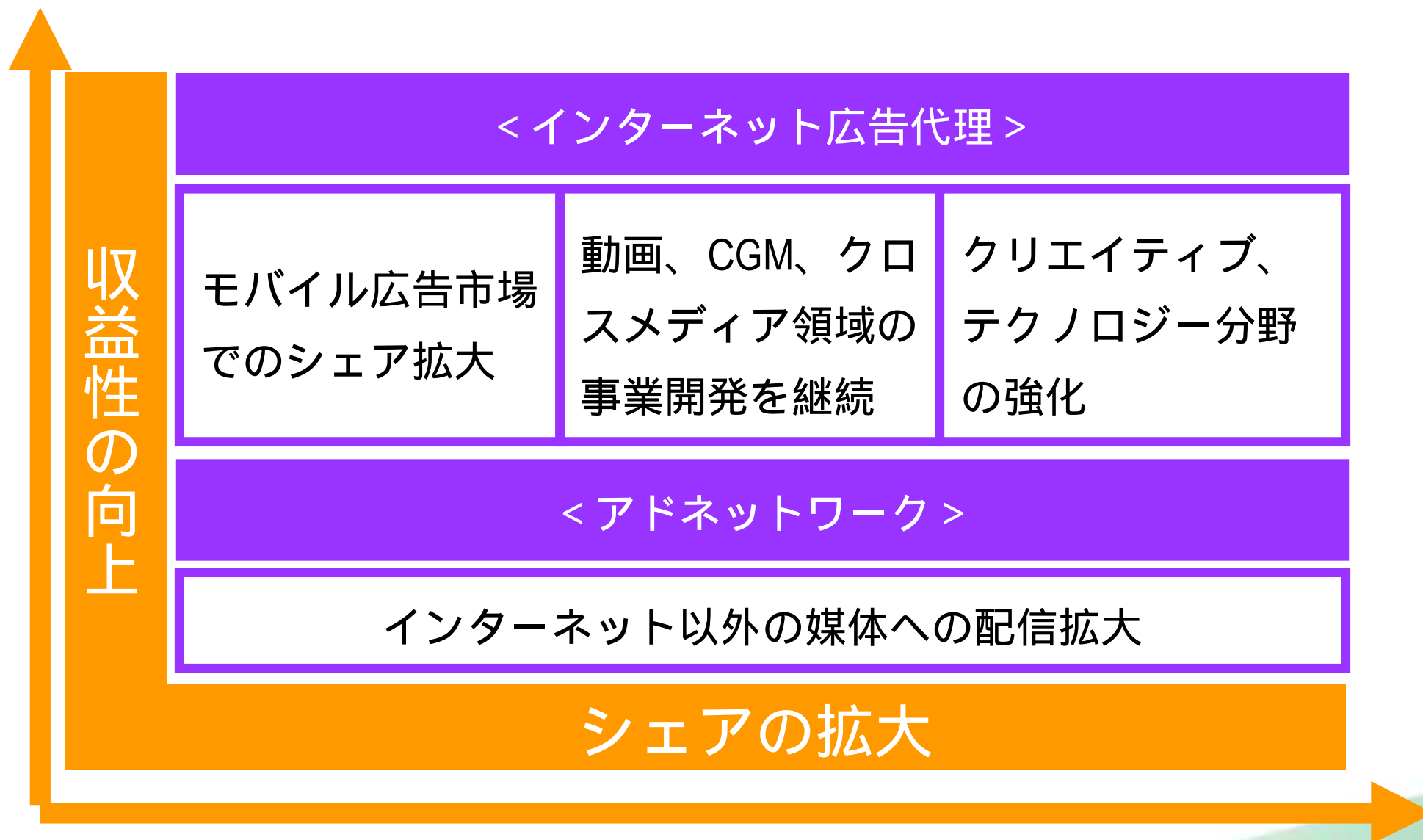
売上高は減少するも、総利益率は過去最高水準に改善。

連結	08年9月期 中間期実績	対通期 進捗率	08年9月期 通期予想
売上高	147 億	47.5%	311 億
営業利益	5.6 億	47.2%	12 億
経常利益	4.9 億	38.1%	13 億
当期純利益	4.3 億	62.4%	7 億



• 主要事業別概況

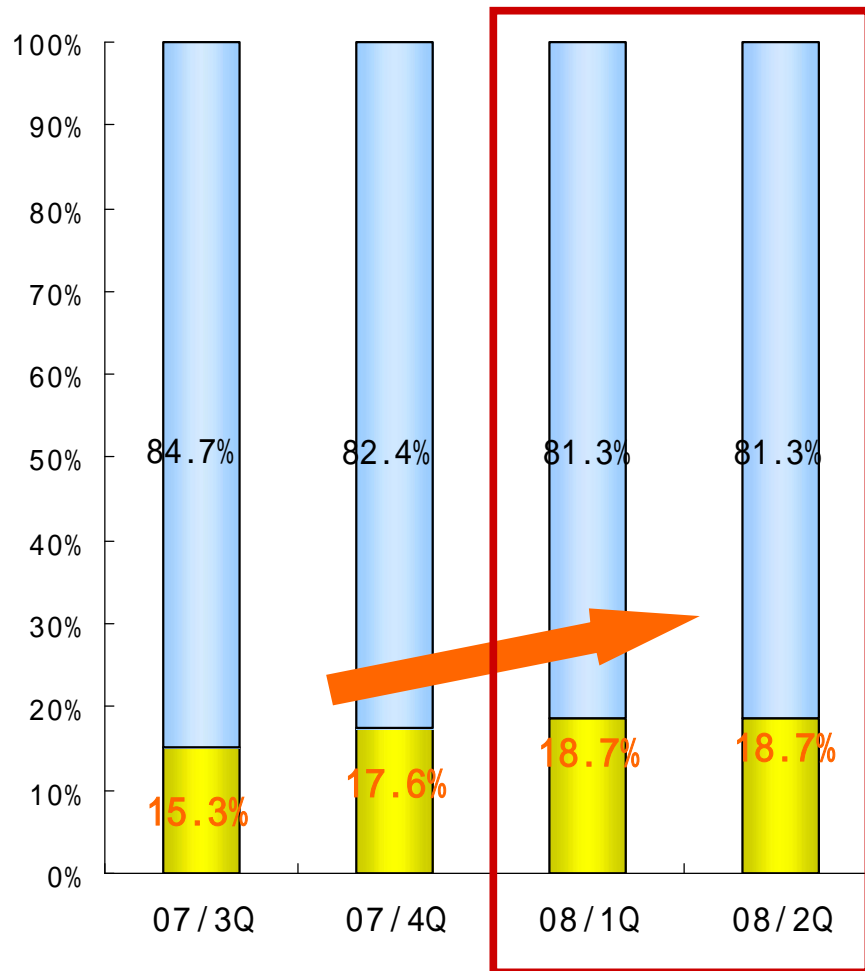
2008年9月期事業戦略



(1) 商品別売上の推移

【モバイル広告とPC広告の売上構成推移】

■ モバイル ■ PC



内訳

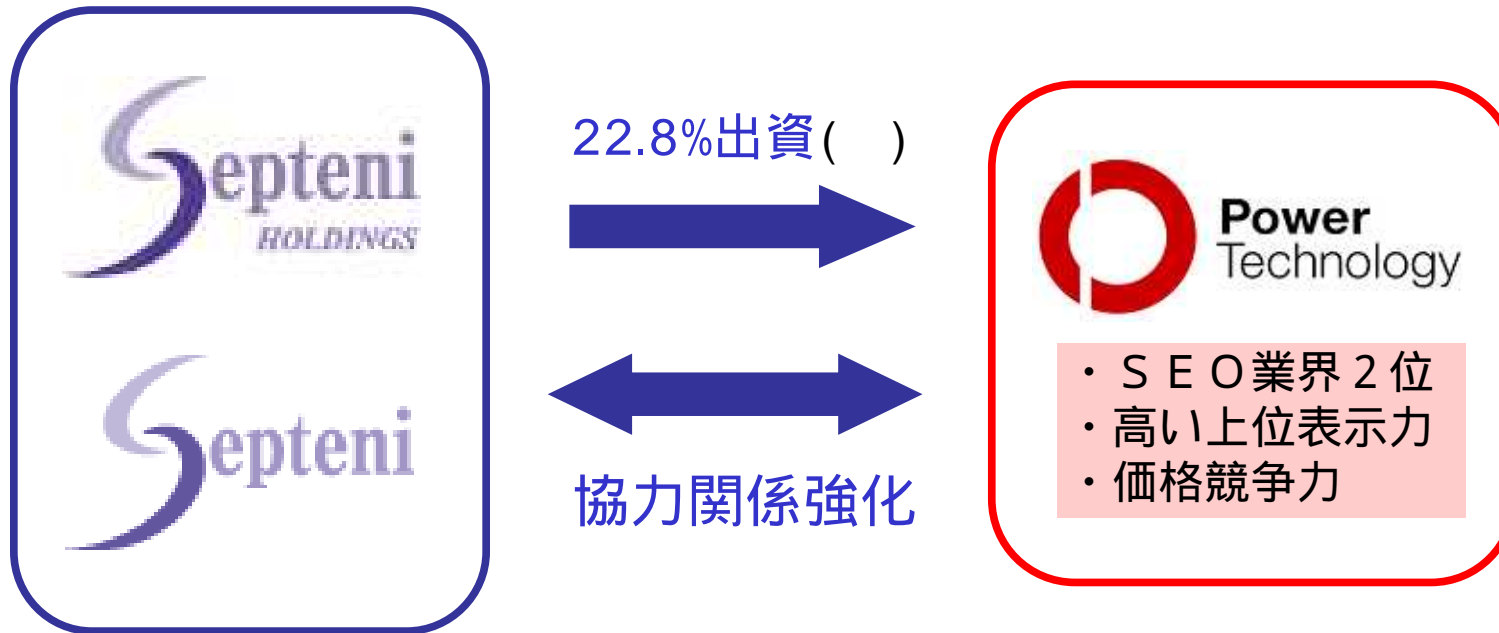


商品種別		08/1Q	08/2Q
PC	ポータル等	26.7%	25.8%
	CGM	2.8%	3.0%
	メール	5.0%	4.4%
	リスティング	31.4%	32.2%
	アフィリエイト	10.0%	10.0%
	SEO	2.3%	2.3%
	制作その他	3.0%	3.7%
	合計	81.3%	81.3%
モバイル	ポータル等	4.1%	3.9%
	CGM	2.4%	3.5%
	メール	2.6%	3.0%
	リスティング	4.5%	4.0%
	アフィリエイト	4.9%	4.1%
	制作その他	0.2%	0.2%
	合計	18.7%	18.7%
合計	100.0%	100.0%	

(2) テクノロジー分野の強化

SEO大手の**パワーテクノロジー(株)**を持分法適用関連会社化

(2008/4/10付)



SEO市場でのシェア拡大により更なる収益性向上を目指す

(3) CGM分野の事例

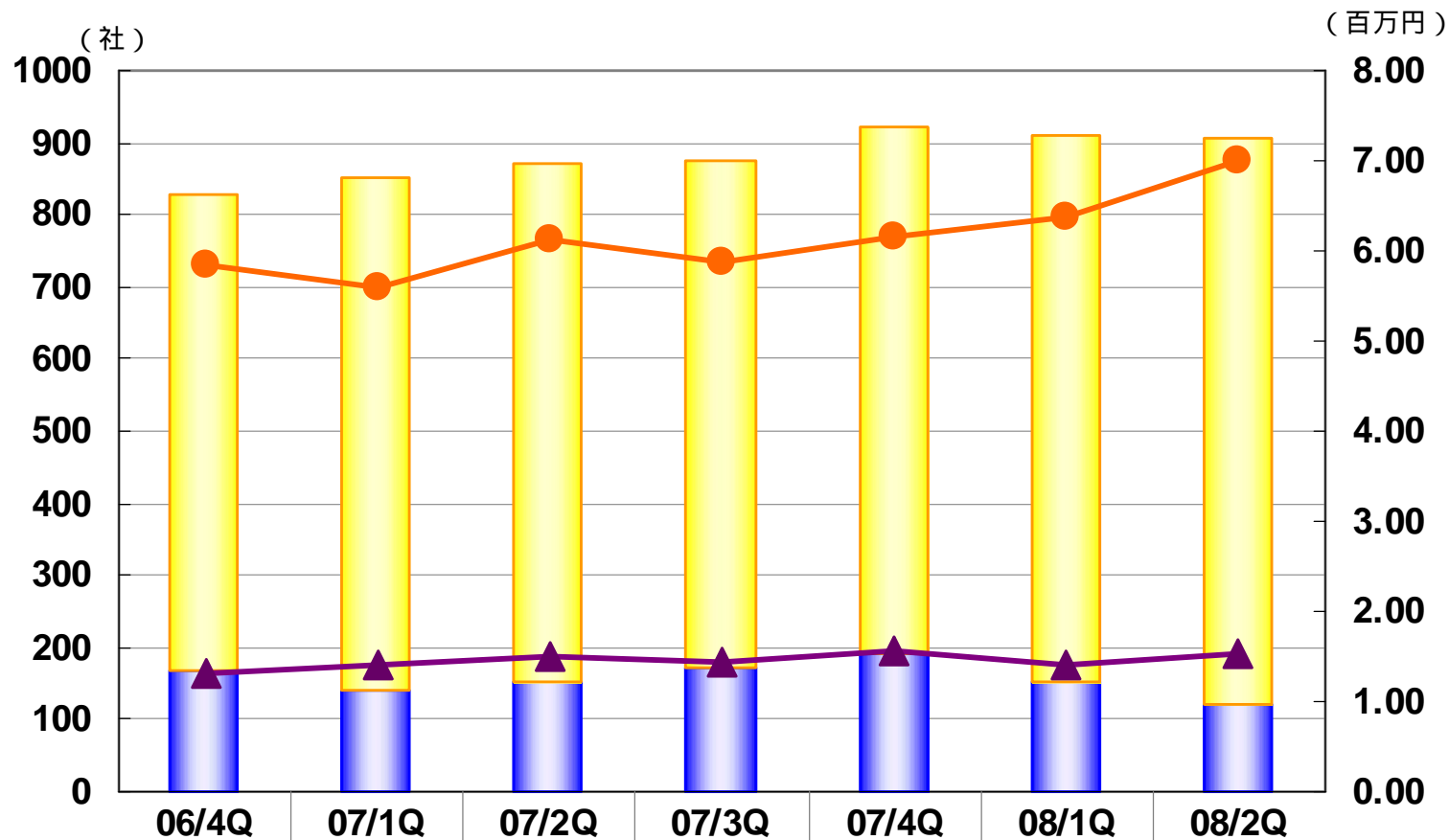
バズマーケティングによるクチコミキャンペーン



【顧客業種別売上構成比】

	08/1Q	08/2Q
金融	16.9%	17.4%
教育・人材	13.2%	13.7%
小売・通販	7.2%	7.6%
不動産	12.6%	13.0%
食品・化粧品	14.8%	14.4%
自動車	4.6%	5.7%
情報通信	22.4%	22.0%
その他 (各種サービス等)	8.3%	6.2%

【取引社数推移】



■ 総取引社数

■ 新規取引社数

● 顧客単価(百万)

▲ 売上500万以上顧客数

06/4Qまでは、「インターネット広告事業」+「インシップ広告事業」

モバイルサービス



アクセルマークが東証マザーズに上場
(2008年3月18日付 / コード : 3624)

2Qはモバイルコンテンツの会員獲得プロモーションを検証

「**脳体操**」(動画)、「**ハーレクイン**」(書籍)等、
集客力の高い新規コンテンツを続々投入

ハーレクインはソフトバンククリエイティブ株式会社との協同サイトになります。



・ 中長期的な成長に向けて

■ 「商人輩出プロジェクト2008」の実施

- ・ 「100人の商人（あきんど）計画」を加速させるため、日本初の本格的な「社会人向けビジネスコンテスト」を開催。

1月：エントリー 215人がエントリー。



2月：1次セレクション

ビジネススキルのレベルを見極めることを目的とした筆記試験・面接を実施。



3月：2次セレクション

審査員の前で実際にビジネスプランに関するプレゼンテーションを実施。
(特別審査員として外部から、アナリスト・ファンドマネジャー・マスコミ関係者を含む。)



4月：3次セレクション (開催場所：中国上海)

3日間の海外滞在による合宿形式の選考会を実施。

■ 「商人輩出プロジェクト2008」受賞者に3名が決定！



- ・ 最優秀賞1組・優秀賞1組・審査員特別賞1組の合計3組が決定。
- ・ 受賞プランの内容は「医療関連事業」「ネット通販事業」等。
- ・ 受賞者には、今後出資等様々な起業支援を予定。



1・10・100・1000の法則

- ・ 1人あたり**1**億円の売上
- ・ グループ営業利益率**10**%
- ・ 商人（あきんど）**100**人輩出
- ・ グループ売上高**1,000**億円



• 補足資料

2008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 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	4293 (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	1,485百万円
発行済株式数	127,047.8株
連結従業員数	383名(正社員)、469名(従業員)

セプテーニグループ会社一覧

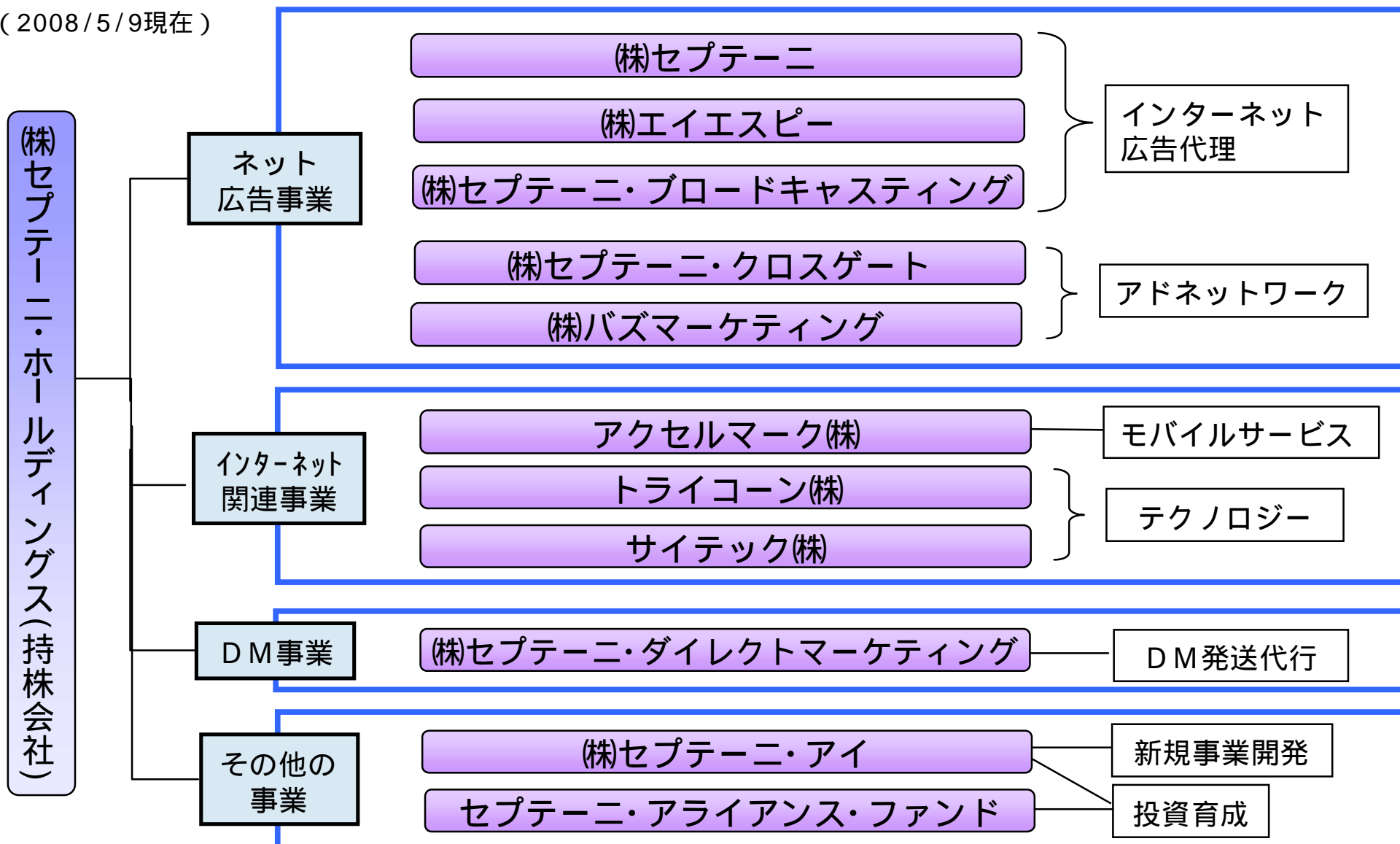


2008年5月9日現在

会社名		事業内容
(株)セプテーニ・ホールディングス	(当社)	持株会社
(株)セプテーニ	(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)セプテーニ・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)セプテーニ・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50.3%)	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55.0%)	モバイルコンテンツ事業
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)セプテーニ・ダイレクトマーケティング	(連結子会社 出資100.0%)	D M事業
(株)セプテーニ・アイ	(連結子会社 出資100.0%)	投資育成事業、新規事業開発
セプテーニ・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)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

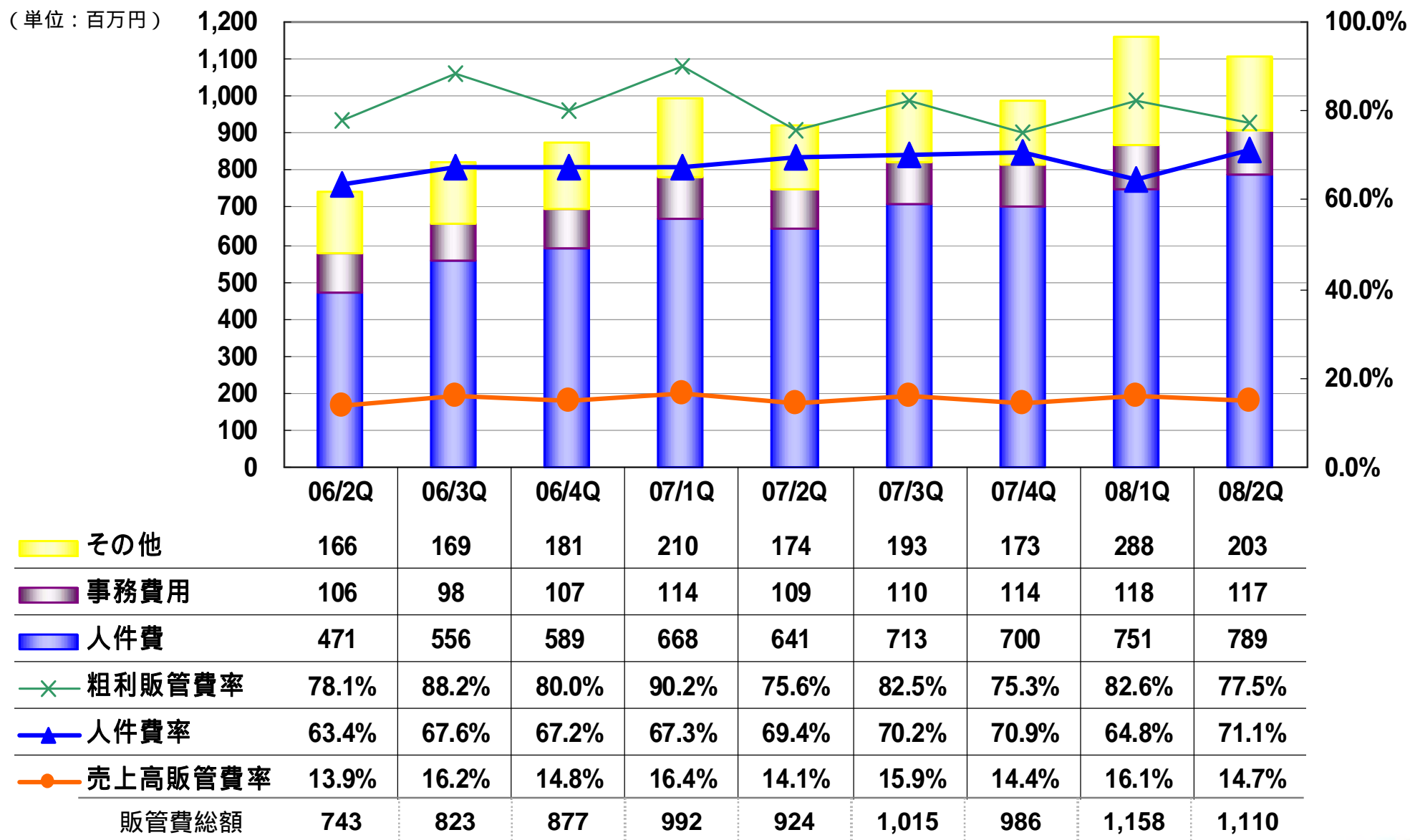
セプターニグループ全体図

(2008/5/9現在)



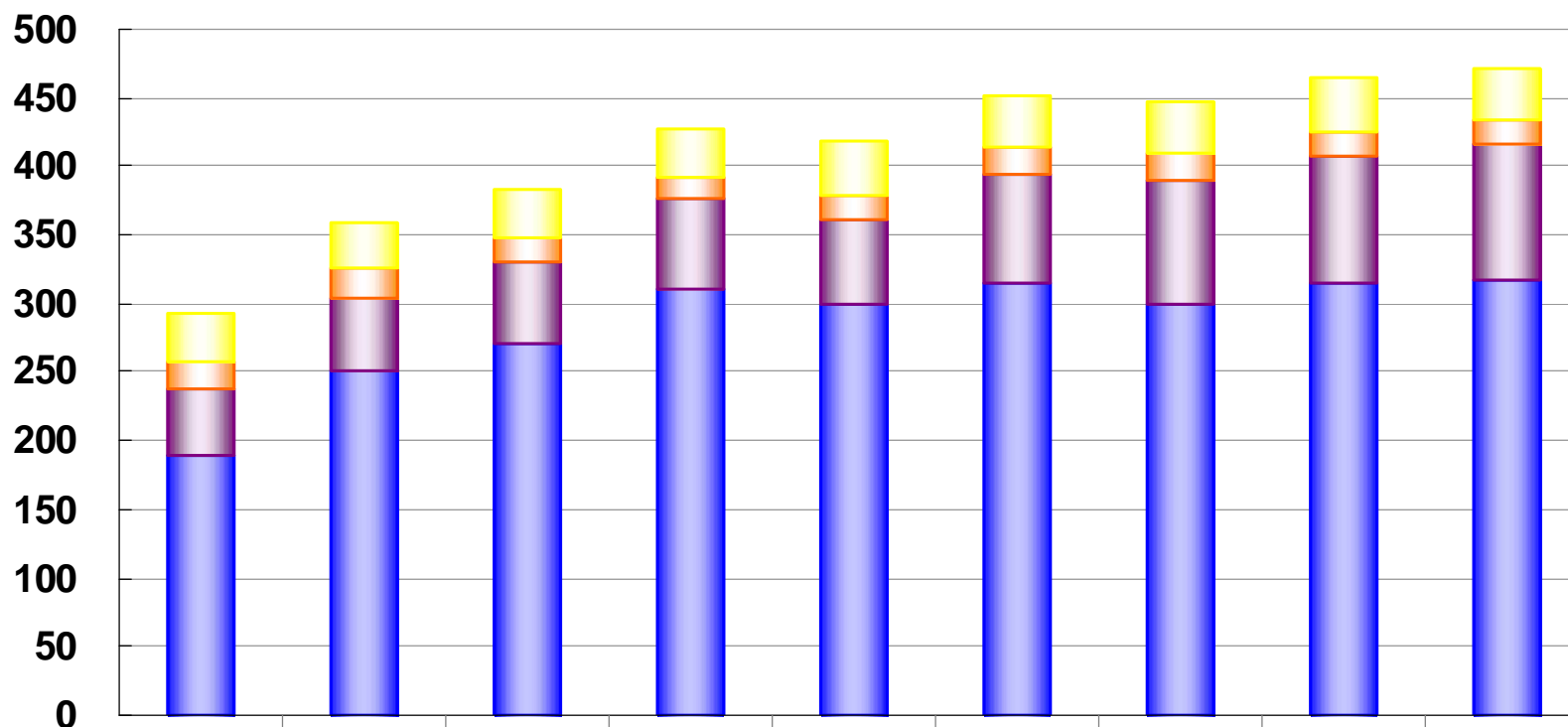
上記連結子会社の他、持分法適用会社として、(株)プライムクロス、(株)オープンスマイル、(株)コラボ、パワーテクノロジー(株)があります。

連結販売管理費推移



セプテーニグループ 従業員数推移

(単位：人)



	06/2Q	06/3Q	06/4Q	07/1Q	07/2Q	07/3Q	07/4Q	08/1Q	08/2Q
■ スタッフその他	35.0	34.3	34.3	35.7	39.7	37.0	37.3	40.0	38.7
■ DM事業	20.7	20.3	18.0	17.0	17.7	21.0	20.3	16.3	18.0
■ INT関連事業	48.0	53.0	60.0	65.0	62.3	79.3	91.7	93.7	97.3
■ ネット広告	189.6	251.7	270.3	310.7	298.7	314.0	298.7	314.3	318.0
(内 営業マン)	(75.0)	(92.0)	(93.0)	(105.7)	(108.0)	(132.0)	(123.7)	(138.0)	(137.7)
総 計	293.7	359.3	382.7	428.3	418.3	451.3	448.0	464.3	472.0

06/4Qまでの「ネット広告」は、「インターネット広告事業」+「インシップ広告事業」