

平成20年9月期 第1四半期財務・業績の概況

平成20年2月4日

上場会社名 株式会社セプテーニ・ホールディングス 上場取引所 JASDAQ  
 コード番号 4293 URL <http://www.septeni-holdings.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 野村 宗芳 TEL (03) 5363-7340 (代表)  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 (氏名) 清水 一身

(百万円未満切捨て)

1. 平成20年9月期第1四半期の連結業績 (平成19年10月1日 ~ 平成19年12月31日)

(1) 連結経営成績 (%表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年9月期第1四半期	7,195	(18.6)	243	(124.9)	261	(95.7)	137	(51.2)
19年9月期第1四半期	6,064	(33.6)	108	(△39.7)	133	(△33.8)	90	(△23.4)
19年9月期	25,863		946		1,196		529	

	1株当たり四半期(当期)純利益		潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
20年9月期第1四半期	1,099	19	1,068	62
19年9月期第1四半期	729	57	723	54
19年9月期	4,257	80	4,122	57

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産	
	百万円	百万円	%	円	銭
20年9月期第1四半期	9,296	4,771	48.5	36,159	68
19年9月期第1四半期	8,283	4,263	49.2	32,792	66
19年9月期	9,483	4,743	47.3	35,926	59

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
20年9月期第1四半期	△232	22	△26	2,871
19年9月期第1四半期	△93	△70	△1	2,720
19年9月期	563	△204	△136	3,109

## 2. 配当の状況

(基準日)	1株当たり配当金			
	期末		年間	
	円	銭	円	銭
19年9月期	700	00	700	00
20年9月期(予想)	800	00	800	00

## 3. 平成20年9月期の連結業績予想(平成19年10月1日～平成20年9月30日) 【参考】

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
中間期	14,500	(14.9)	500	(22.8)	500	(7.4)	280	(10.6)	2,244	50
通期	31,100	(20.2)	1,200	(26.8)	1,300	(8.6)	700	(32.1)	5,611	26

## 4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無  
 (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有  
 (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

(注) 詳細は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】3. その他をご覧ください。

## ※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記業績予想につきましては、当社が現時点で入手可能な情報に基づいて算出したものであり、今後の経済情勢、事業運営における様々な状況変化によって、実際の業績は見通しと異なる場合があります。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第1四半期の当社グループの経営成績は、主力のネット広告事業を中心に業容拡大が続いていることから、売上高は前年同期比18.6%増の7,195百万円となりました。また、利益面では、前期の第2四半期以降続いているネット広告事業における収益性改善が大きく寄与し、営業利益は前年同期比124.9%増の243百万円、経常利益が同95.7%増の261百万円、四半期純利益が同51.2%増の137百万円とそれぞれ大幅な増益を達成いたしました。

事業のセグメント別の状況は以下の通りです。

(ネット広告事業)

当第1四半期では、前期から引き続きインターネット広告市場におけるシェアの向上と収益性改善を図るべく、特に成長著しいモバイル広告の拡販を進めるとともに、ウェブサイト等の制作やSEO（検索エンジン最適化）といった高付加価値分野での売上を伸ばしました。その結果、売上高は前年同期比22.3%増の5,813百万円となり、売上総利益率も前年同期に比べると大幅に改善いたしました。さらに、生産性向上の観点から人員の拡充について慎重に取り組んだことで人件費を中心とする販売管理費が抑制されたこともあり、営業利益は前年同期比870.2%増の257百万円と大幅に伸長させることができました。

(インターネット関連事業)

コンテンツ配信を中心とするモバイルサービス分野では、当第1四半期においては積極的な広告宣伝活動を実施するなど主力の音楽配信における有料会員獲得に注力し、課金数を大幅に伸ばすことができました。また、テクノロジー分野においては、主力サービスであるメール配信ASPを中心にサービスラインアップの拡充を図りました。これらの結果、売上高は前年同期比63.3%増の904百万円と大幅に拡大させることができました。一方で、前述のモバイルコンテンツ会員獲得のための広告宣伝費を中心に販売管理費が大幅に増加したことにより、営業利益は前年同期比61.9%減の19百万円となりました。

(DM事業)

需要の伸び悩み等厳しい事業環境が続いており、当第1四半期の売上高は618百万円（前年同期比16.5%減）、営業利益は72百万円（同21.3%減）となりました。

(その他の事業)

当第1四半期において売上は発生いたしませんでしたが、人件費等の経常的な費用が発生しているため、営業損失は16百万円（前年同期は営業利益13百万円）となりました。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

当第1四半期末の総資産は、未収入金の回収及び投資有価証券の売却等により、前期末に比べて186百万円減少し9,296百万円となりました。

また、負債については、未払法人税等が減少したこと等により、前期末に比べて214百万円減少し4,525百万円となりました。

一方、純資産については、利益剰余金が増加したこと等により、前期末に比べて27百万円増加し4,771百万円となりました。

[ キャッシュ・フローの状況 ]

当第1四半期における「現金及び現金同等物」（以下「資金」という。）は前期末に比べて237百万円減少し、当第1四半期末の資金残高は2,871百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期において営業活動の結果使用した資金は232百万円となりました。

これは、税金等調整前四半期純利益271百万円を計上したものの、売上債権の増加及び営業投資有価証券の取得とともに、法人税等の支出が発生したことが主な要因であります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期において投資活動の結果得られた資金は22百万円となりました。

これは、主に投資有価証券の売却によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期において財務活動の結果使用した資金は26百万円となりました。

これは、主に配当金の支出によるものであります。

3. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）  
該当事項はありません。
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用  
固定資産の減価償却の方法 年度見込み額のうち当四半期分を計上しております。
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更  
該当事項はありません。

4. 四半期連結財務諸表

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

科目	前年同四半期 (平成19年9月期 第1四半期末)	当四半期 (平成20年9月期 第1四半期末)	増減		(参考) 平成19年9月期
	金額(千円)	金額(千円)	金額 (千円)	増減率 (%)	金額(千円)
(資産の部)					
I 流動資産					
1 現金及び現金	2,720,330	2,871,861	151,530	5.6	3,109,097
2 受取手形及び売掛金	3,124,961	3,914,420	789,458	25.3	3,759,479
3 たな卸資産	13,949	4,912	△9,037	△64.8	18,138
4 営業投資有価証券	196,130	306,338	110,208	56.2	180,539
5 その他	177,043	298,744	121,701	68.7	449,043
貸倒引当金	△15,093	△11,669	3,423	—	△10,034
流動資産合計	6,217,321	7,384,607	1,167,285	18.8	7,506,263
II 固定資産					
1 有形固定資産					
(1) 建物	79,843	126,030	46,187	57.8	127,623
(2) 工具器具及び備品	42,564	62,788	20,223	47.5	58,149
有形固定資産合計	122,407	188,818	66,410	54.3	185,773
2 無形固定資産	151,631	103,199	△48,431	△31.9	99,000
3 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	1,112,085	1,044,688	△67,397	△6.1	1,115,531
(2) 出資金	202,000	—	△202,000	—	—
(3) 敷金・保証金	282,377	343,917	61,540	21.8	339,040
(4) その他	217,449	245,824	28,375	13.0	246,512
貸倒引当金	△21,580	△14,284	7,295	—	△8,402
投資その他の資産合計	1,792,332	1,620,146	△172,186	△9.6	1,692,683
固定資産合計	2,066,371	1,912,164	△154,206	△7.5	1,977,457
資産合計	8,283,693	9,296,772	1,013,078	12.2	9,483,720

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて記載しております。

科目	前年同四半期 (平成19年9月期 第1四半期末)	当四半期 (平成20年9月期 第1四半期末)	増減		(参考) 平成19年9月期
	金額(千円)	金額(千円)	金額 (千円)	増減率 (%)	金額(千円)
(負債の部)					
I 流動負債					
1 買掛金	2,870,546	3,404,297	533,751	18.6	3,434,716
2 短期借入金	448,888	431,492	△17,396	△3.9	359,992
3 未払金	283,890	286,587	2,696	1.0	178,113
4 未払法人税等	73,089	66,966	△6,122	△8.4	379,354
5 賞与引当金	62,894	73,737	10,842	17.2	127,271
6 その他	133,904	213,045	79,141	59.1	222,208
流動負債合計	3,873,213	4,476,126	602,912	15.6	4,701,656
II 固定負債					
1 転換社債型新株予約権 付社債	100,000	—	△100,000	—	—
2 長期借入金	28,948	3,372	△25,576	△88.4	8,370
3 負ののれん	7,175	—	△7,175	—	—
4 その他	10,400	46,115	35,715	343.4	29,915
固定負債合計	146,523	49,487	△97,036	△66.2	38,285
負債合計	4,019,736	4,525,613	505,876	12.6	4,739,941
(純資産の部)					
I 株主資本					
1 資本金	1,466,808	1,476,981	10,173	0.7	1,476,981
2 資本剰余金	2,586,402	2,596,574	10,172	0.4	2,596,574
3 利益剰余金	337,083	825,965	488,882	145.0	776,167
4 自己株式	△258,894	△258,894	—	—	△258,894
株主資本合計	4,131,399	4,640,628	509,228	12.3	4,590,829
II 評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額 金	△54,643	△129,739	△75,095	—	△109,018
評価・換算差額等合計	△54,643	△129,739	△75,095	—	△109,018
III 新株予約権	—	36,901	36,901	—	27,091
IV 少数株主持分	187,200	223,368	36,167	19.3	234,876
純資産合計	4,263,956	4,771,158	507,202	11.9	4,743,779
負債・純資産合計	8,283,693	9,296,772	1,013,078	12.2	9,483,720

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて記載しております。

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

科目	前年同四半期 (平成19年9月期 第1四半期)	当四半期 (平成20年9月期 第1四半期)	増減		(参考) 平成19年9月期
	金額(千円)	金額(千円)	金額 (千円)	増減率 (%)	金額(千円)
I 売上高	6,064,624	7,195,108	1,130,484	18.6	25,863,715
II 売上原価	4,963,710	5,792,229	828,518	16.7	20,997,811
売上総利益	1,100,913	1,402,879	301,965	27.4	4,865,904
III 販売費及び一般管理費	992,486	1,158,984	166,497	16.8	3,919,179
営業利益	108,426	243,894	135,467	124.9	946,725
IV 営業外収益	41,794	23,259	△18,535	△44.3	304,379
1 受取利息	1,876	5,388	3,512	187.1	19,063
2 受取配当金	31,886	5,399	△26,487	△83.1	235,099
3 負ののれん償却費	3,926	3,926	0	0.0	15,705
4 持分法による投資収益	4,030	6,307	2,276	56.5	28,441
5 その他	74	2,238	2,163	—	6,068
V 営業外費用	16,775	5,943	△10,831	△64.6	54,458
1 株式上場関連費用	14,958	4,267	△10,690	△71.5	34,277
2 その他	1,817	1,676	△140	△7.7	20,181
経常利益	133,446	261,210	127,764	95.7	1,196,646
VI 特別利益	43,012	16,351	△26,661	△62.0	62,123
1 投資有価証券売却益	20,645	15,740	△4,905	△23.8	22,092
2 子会社株式変動益	19,424	—	△19,424	—	18,988
3 その他	2,942	610	△2,331	△79.3	21,042
VII 特別損失	955	6,164	5,208	545.0	216,630
1 固定資産除却損	—	6,164	6,164	—	21,891
2 その他	955	—	△955	—	194,738
税金等調整前四半期 (当期) 純利益	175,503	271,397	95,894	54.6	1,042,139
法人税等	73,412	140,017	66,605	90.7	491,867
少数株主利益又は 少数株主損失(△)	11,390	△5,742	△17,133	—	20,489
四半期(当期) 純利益	90,699	137,123	46,423	51.2	529,783

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて記載しております。

## (3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

	前年同四半期 (平成19年9月期 第1四半期)	当四半期 (平成20年9月期 第1四半期)	(参考) 平成19年9月期
区分	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
I 営業活動によるキャッシュ・フロー	△93,888	△232,751	563,910
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	△70,833	22,102	△204,502
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,466	△26,588	△136,828
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	—	—	—
V 現金及び現金同等物の増減額	△166,188	△237,236	222,579
VI 現金及び現金同等物の期首残高	2,886,518	3,109,097	2,886,518
VII 現金及び現金同等物の期末残高	2,720,330	2,871,861	3,109,097

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて記載しております。

(4) (要約) セグメント情報

[事業の種類別セグメント情報]

前第1四半期(自 平成18年10月1日 至 平成18年12月31日)

(単位: 千円)

	ネット広告事業	インターネット 関連事業	DM事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
売上高	4,753,194	553,858	740,053	80,483	6,127,590	(62,965)	6,064,624
営業費用	4,726,678	503,650	648,503	67,322	5,946,155	10,042	5,956,197
営業利益	26,516	50,207	91,550	13,161	181,435	(73,008)	108,426

当第1四半期(自 平成19年10月1日 至 平成19年12月31日)

(単位: 千円)

	ネット広告事業	インターネット 関連事業	DM事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
売上高	5,813,013	904,207	618,204	—	7,335,425	(140,316)	7,195,108
営業費用	5,555,750	885,068	546,165	16,382	7,003,365	(52,151)	6,951,214
営業利益	257,263	19,139	72,039	△16,382	332,059	(88,165)	243,894

(注) 1. 記載金額は千円未満を切り捨てて記載しております。

2. 事業区分の方法

事業区分は、市場の類似性を考慮して区分しております。

3. 各区分に属する事業の内容

(1) 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

(2) インターネット関連事業

モバイルサービス (メディア運営、コンテンツサービス)

テクノロジー (メール配信ASP、システムインテグレーション)

(3) DM事業

ダイレクトメール等販促物の発送代行業

(4) その他の事業

投資育成事業、各種新規事業

(参考) 最近における四半期ごとの連結業績の推移

平成20年9月期

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
売上高(千円)	7,195,108			
売上総利益(千円)	1,402,879			
営業利益(千円)	243,894			
経常利益(千円)	261,210			
税金等調整前四半期純利益(千円)	271,397			
四半期純利益(千円)	137,123			
1株当たり四半期純利益(円)	1,099.19			
潜在株式調整後1株当たり四半期純利益(円)	1,068.62			
総資産(千円)	9,296,772			
純資産(千円)	4,771,158			
1株当たり純資産(円)	36,159.68			
営業活動によるキャッシュ・フロー(千円)	△232,751			
投資活動によるキャッシュ・フロー(千円)	22,102			
財務活動によるキャッシュ・フロー(千円)	△26,588			
現金及び現金同等物四半期末残高(千円)	2,871,861			

平成19年9月期

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
売上高(千円)	6,064,624	6,557,716	6,378,984	6,862,390
売上総利益(千円)	1,100,913	1,222,753	1,230,950	1,311,286
営業利益(千円)	108,426	298,612	215,450	324,235
経常利益(千円)	133,446	332,077	230,923	500,198
税金等調整前四半期純利益(千円)	175,503	289,909	217,599	359,128
四半期純利益(千円)	90,699	162,512	103,368	173,202
1株当たり四半期純利益(円)	729.57	1,307.22	831.48	1,388.40
潜在株式調整後1株当たり四半期純利益(円)	723.54	1,263.08	805.75	1,350.10
総資産(千円)	8,283,693	9,040,566	9,091,357	9,483,720
純資産(千円)	4,263,956	4,415,006	4,532,998	4,743,779
1株当たり純資産(円)	32,792.66	33,879.51	34,661.88	35,926.59
営業活動によるキャッシュ・フロー(千円)	△93,888	331,663	△16,086	342,221
投資活動によるキャッシュ・フロー(千円)	△70,833	△205,794	△156,099	228,225
財務活動によるキャッシュ・フロー(千円)	△1,466	△62,575	160,149	△232,936
現金及び現金同等物四半期末残高(千円)	2,720,330	2,783,624	2,771,587	3,109,097