

セプテーニ・ホールディングス
2008年9月期
第3四半期決算説明会

2008年8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

- ・ 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 ~ P25
- ・ 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8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。



・決算概要

売上高は前年同期比18.0%増と堅調に推移し
第3四半期累計としては初の200億円突破。

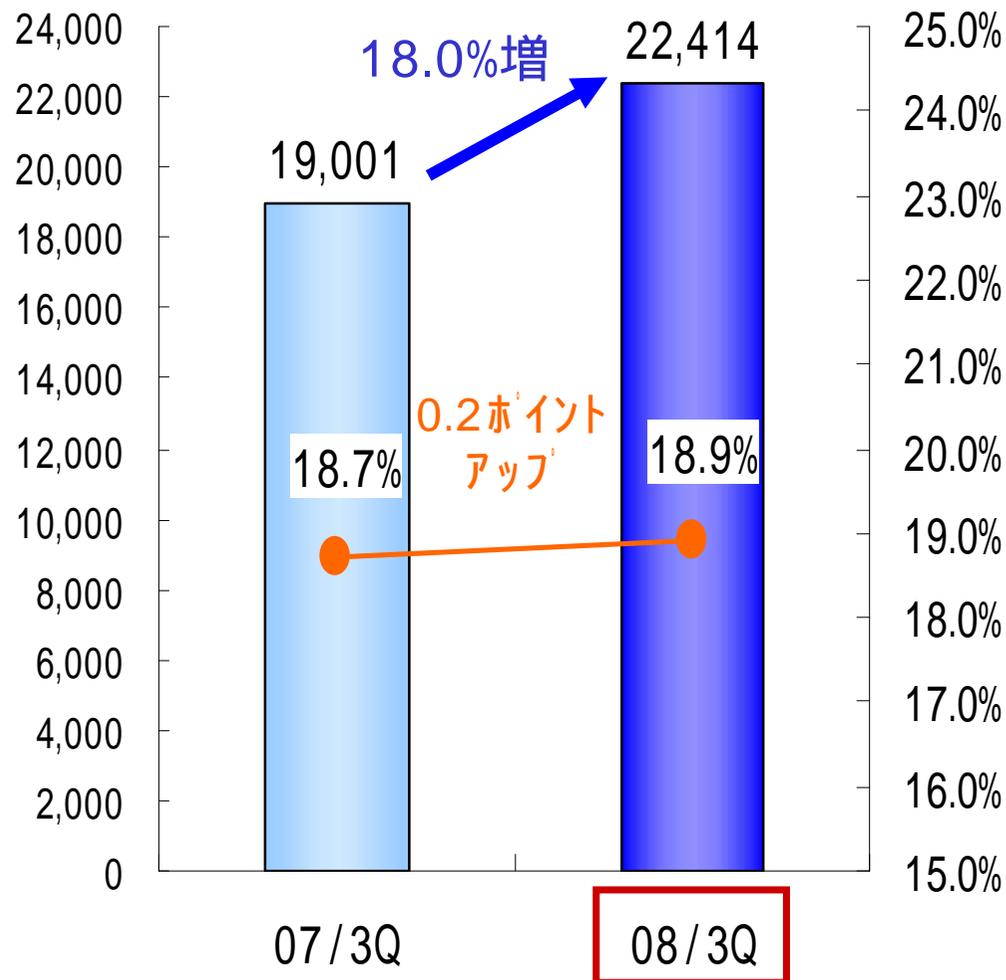
比較的好調なネット広告事業がインターネット
関連事業の不振をカバーし、営業利益も前年
同期比25.0%増と着実に成長。

連結子会社アクセルマークが業績予想を下方修正。

第3四半期（累計）連結決算ハイライト

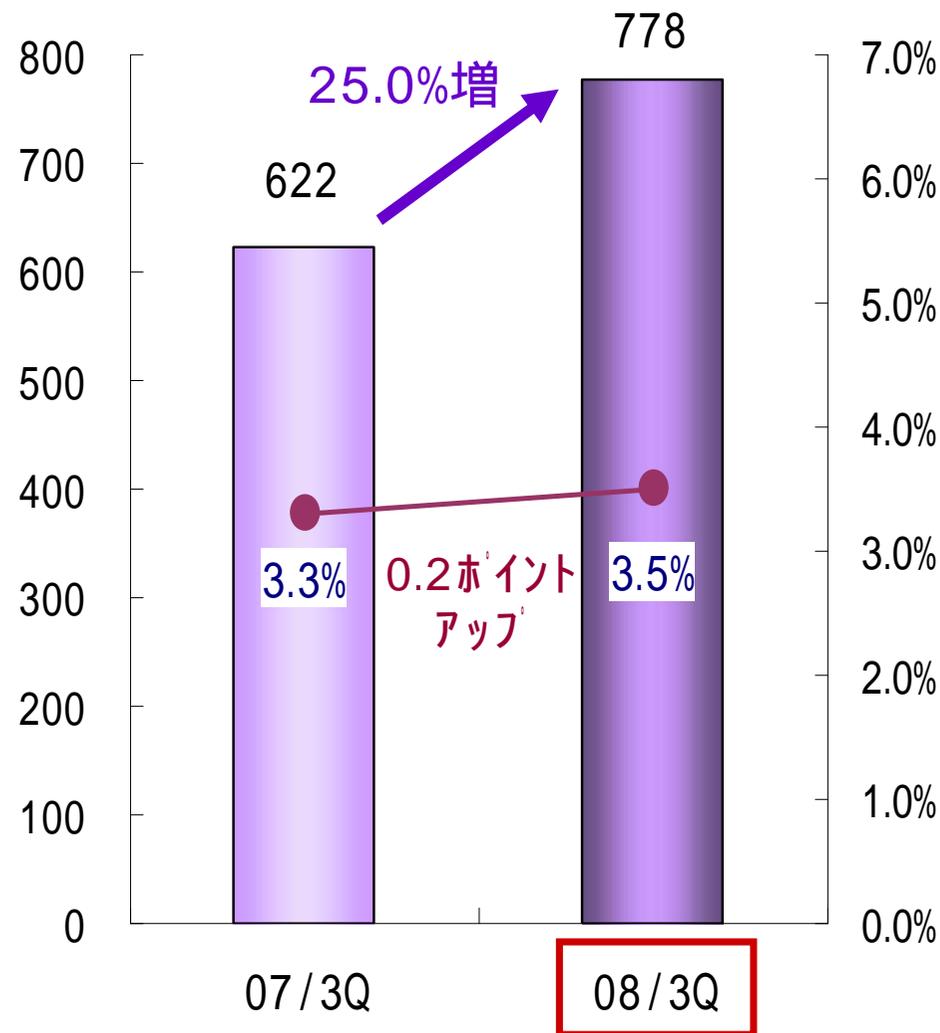
売上高・売上総利益率

（単位：百万円）



営業利益・営業利益率

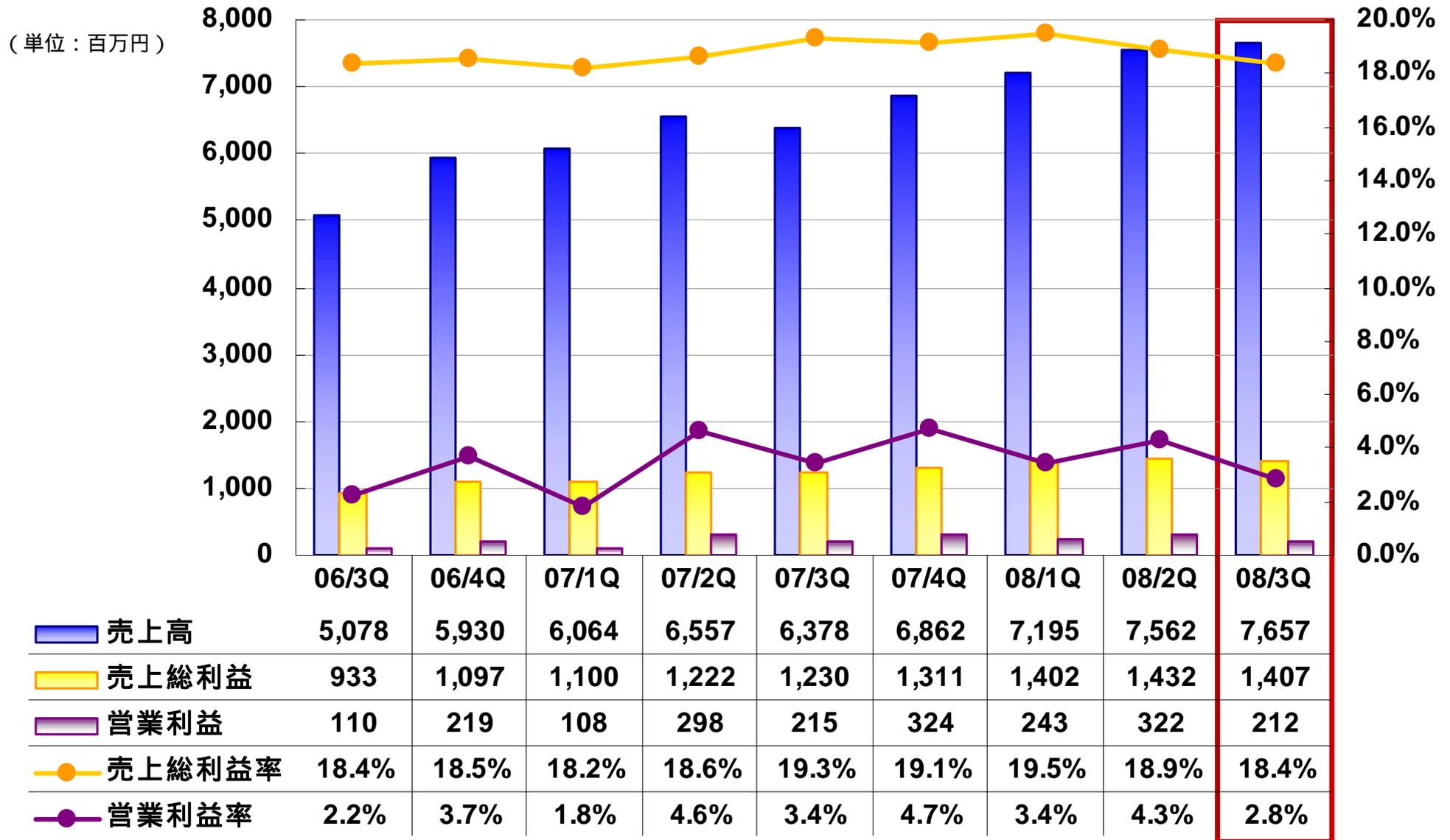
（単位：百万円）



(金額単位：百万円)

項目	2008年9月期 3Q累計			前年同期実績	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	22,414	100.0%	+ 18.0%	19,001	100.0%
売上総利益	4,243	18.9%	+ 19.4%	3,554	18.7%
販売管理費	3,464	15.5%	+ 18.2%	2,932	15.4%
営業利益	778	3.5%	+ 25.0%	622	3.3%
経常利益	737	3.3%	+ 5.9%	696	3.7%
当期純利益	569	2.5%	+ 59.7%	356	1.9%

連結業績 四半期推移



3Qとしては3期ぶりに前四半期比での増収を実現。

	2008年9月期 3Q	2007年9月期末	増減	備考
資産の部				
流動資産合計	8,906	7,506	+1,400	現金及び預金+417 売掛金+580
固定資産合計	2,944	1,977	+967	投資有価証券+603
資産合計	11,851	9,483	+2,367	
負債の部				
流動負債合計	5,992	4,701	+1,290	買掛金+547 短期借入金+780
固定負債合計	59	38	+21	
負債合計	6,052	4,739	+1,312	
純資産の部				
純資産合計	5,799	4,743	+1,055	利益剰余金+482 少数株主持分+461
負債・純資産合計	11,851	9,483	+2,367	

(単位：百万円)

	2008年9月期 3Q	2007年9月期 3Q	備 考
営業活動による キャッシュ・フロー	37	221	税金等調整前四半期純利益 + 776 営業投資有価証券増加 168 法人税等の支払い 629
投資活動による キャッシュ・フロー	1,050	432	投資有価証券売却 + 425 投資有価証券取得 614 関連会社株式取得 513
財務活動による キャッシュ・フロー	1,505	96	アクセルマークの増資 + 847 借入金の増加 + 752
現金及び現金同等物の 増加額	417	114	
現金及び現金同等物の 期末残高	3,526	2,771	

事業セグメント別業績

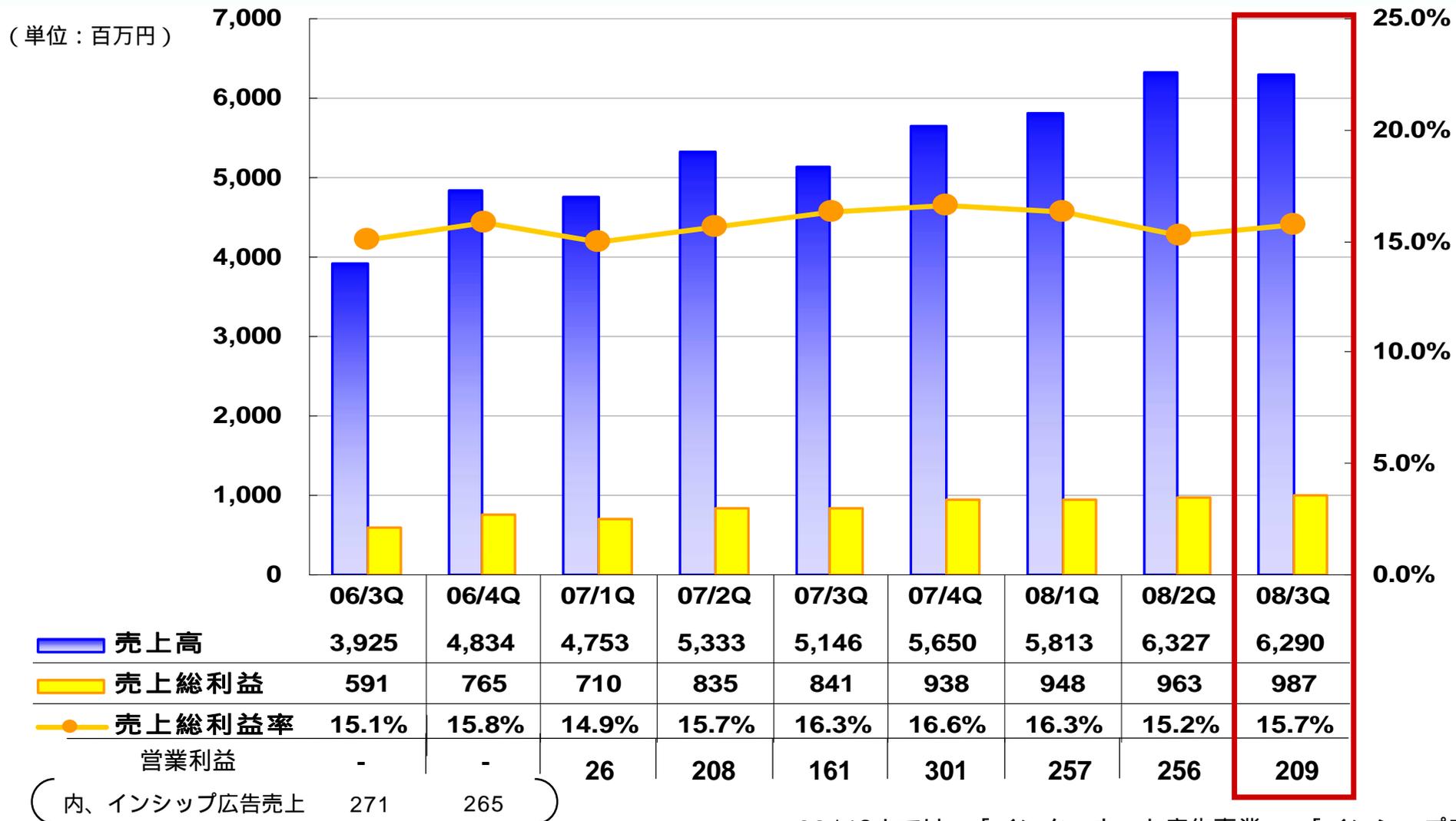
(金額単位：百万円)

事業名	売上高			営業利益		
	08/9期 3Q	07/9期 3Q	前年同期比	08/9期 3Q	07/9期 3Q	前年同期比
ネット広告事業	18,430	15,232	+21.0%	723	396	+82.4%
インターネット関連事業	3,050	1,803	+69.1%	127	197	-35.4%
DM事業	1,744	2,085	-16.4%	196	241	-18.6%
その他の事業	18	86	-78.2%	21	1	—
セグメント間消去・全社	829	207	—	248	215	—
連結合計	22,414	19,001	+18.0%	778	622	+25.0%

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、モバイルコンテンツ部門の不振が影響し営業減益。

ネット広告事業 四半期推移

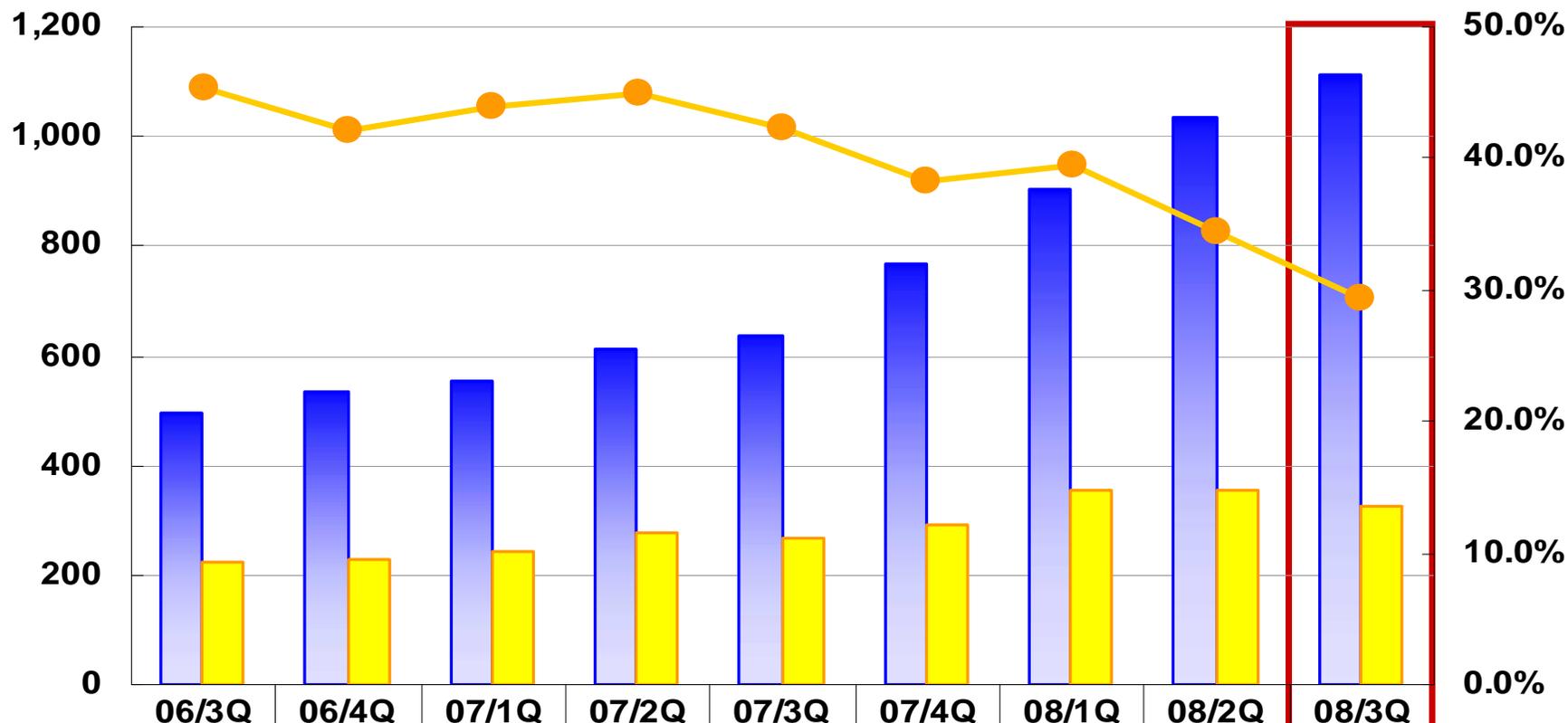


06/4Qまでは、「インターネット広告事業」+「インシップ広告事業」

新入社員入社による人件費増等の利益圧迫要因をこなして、
前年同期比で営業利益率改善。

インターネット関連事業 四半期推移

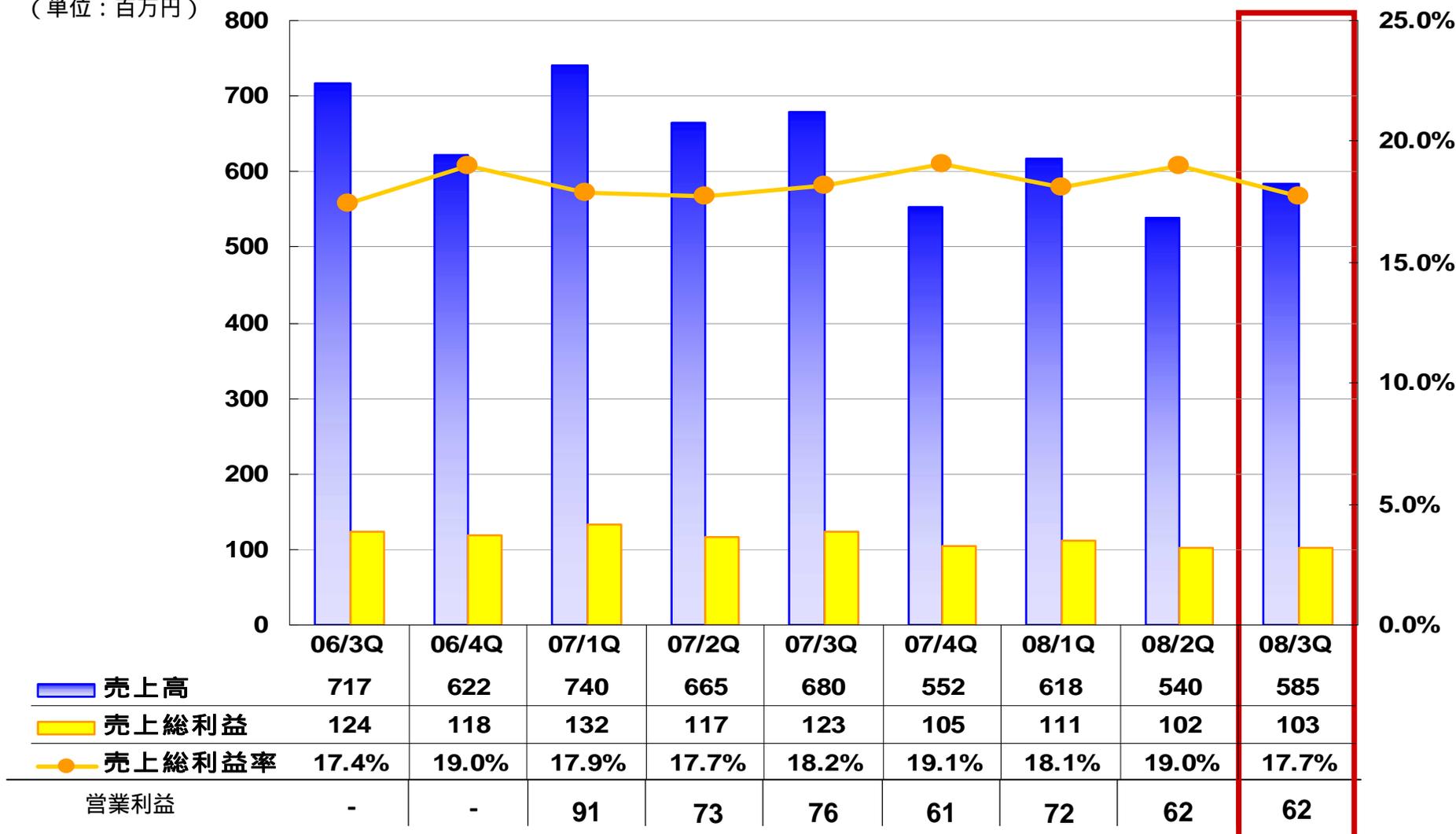
(単位：百万円)



売上高	497	536	553	613	637	769	904	1,034	1,111
売上総利益	225	226	243	276	269	293	356	356	327
売上総利益率	45.3%	42.1%	44.0%	45.0%	42.3%	38.2%	39.4%	34.5%	29.4%
営業利益	-	-	50	89	57	62	19	73	35

モバイルレップ部門は引続き拡大するも、モバイルコンテンツ部門の売上比率低下により利益面では苦戦。

(単位：百万円)



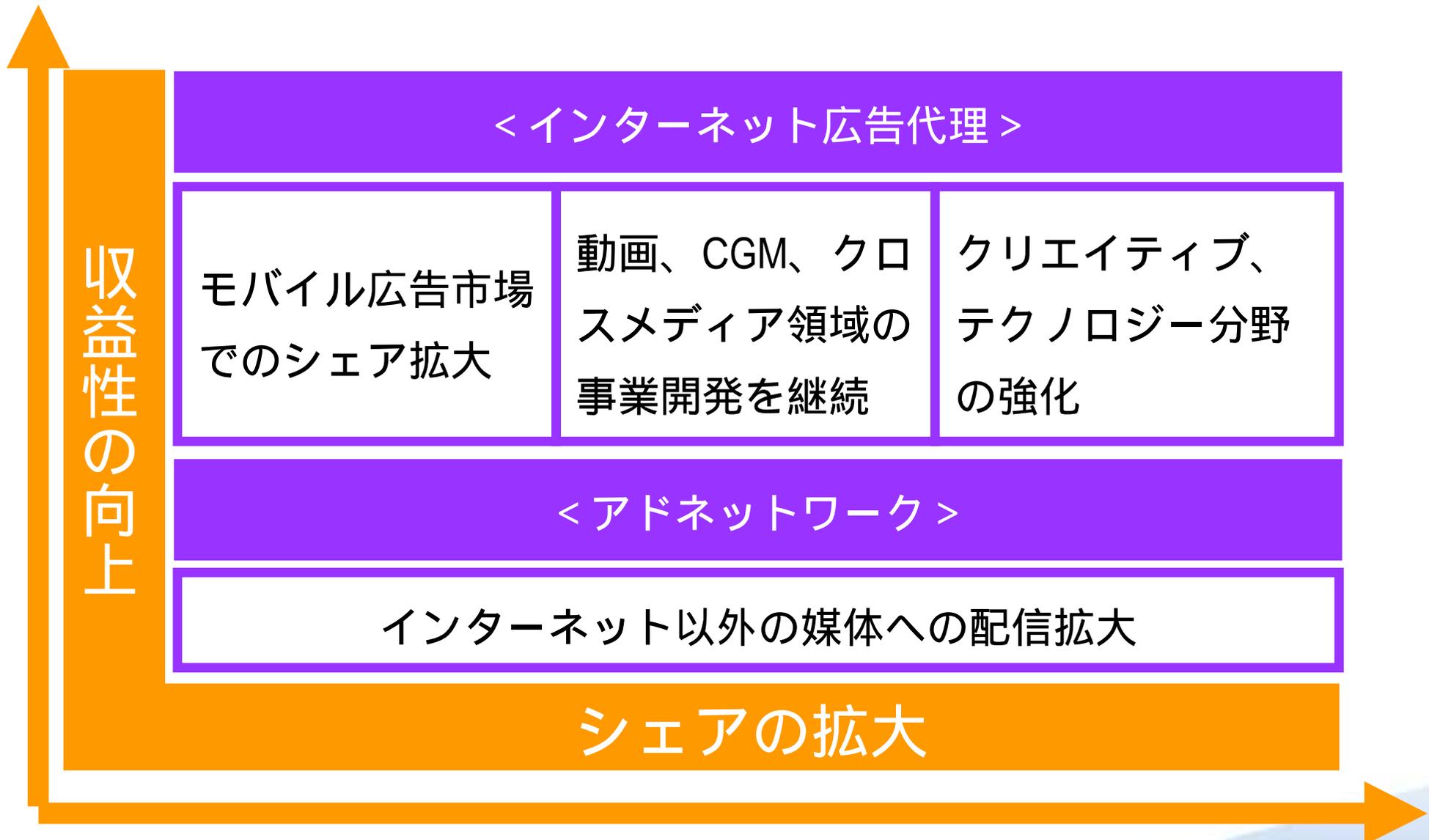
売上高は増加に転ずるも利益額は横ばい。

連結	08年9月期 3Q実績	対通期 進捗率	08年9月期 通期予想
売上高	224 億	72.3%	311 億
営業利益	7.7 億	64.9%	12 億
経常利益	7.3 億	56.7%	13 億
当期純利益	5.6 億	81.4%	7 億



• 主要事業別概況

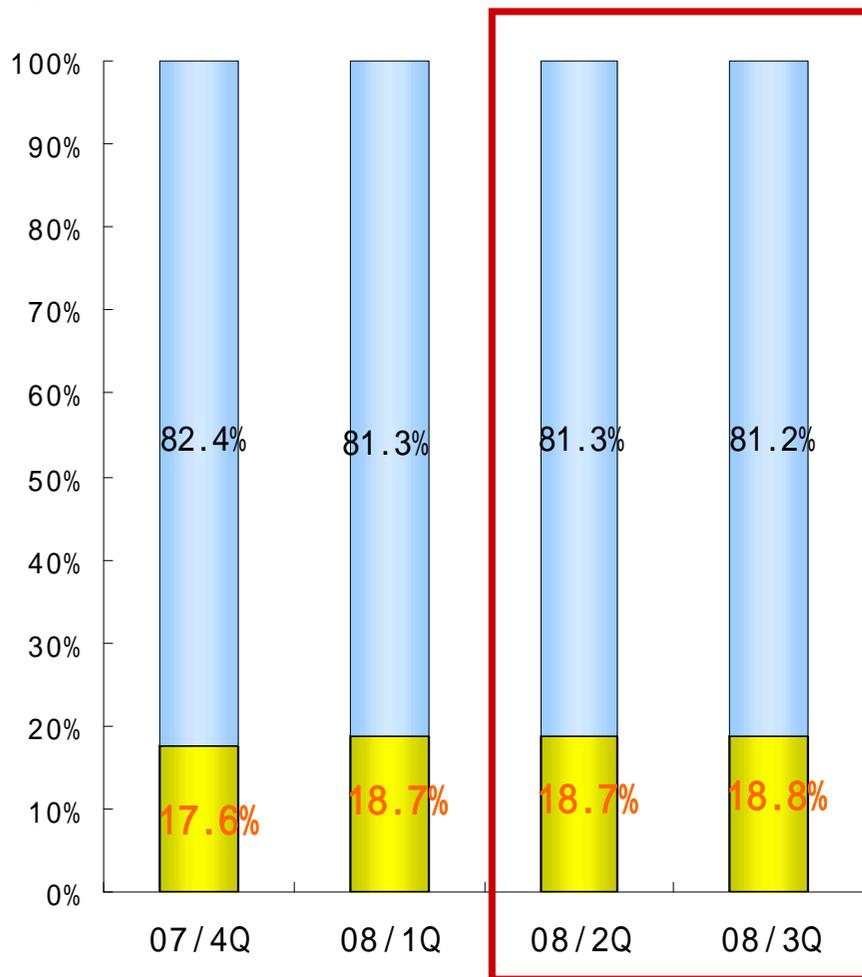
2008年9月期事業戦略



(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		08/2Q	08/3Q
PC	ポータル等	25.8%	25.8%
	CGM	3.0%	2.9%
	メール	4.4%	4.5%
	リスティング	32.2%	33.4%
	アフィリエイト	10.0%	9.3%
	SEO	2.3%	2.5%
	制作その他	3.7%	2.9%
		81.3%	81.2%
モバイル	ポータル等	3.9%	3.7%
	CGM	3.5%	4.2%
	メール	3.0%	2.7%
	リスティング	4.0%	4.2%
	アフィリエイト	4.1%	4.0%
	制作その他	0.2%	0.1%
		18.7%	18.8%
合計		100.0%	100.0%

(2) 有力メディアとの関係強化

ヤフー(株) に対し第三者割当増資を実施(2008/7/14)



調達資金約10億円は、M&Aや人材育成、システム等の戦略投資に充当

アドテクノロジー領域における新サービスの開発等、ネット広告事業を中心に様々なシナジーを見込む

(3) セプテーニの新拠点開設 (2008/7/7)

札幌営業所

4 か所目の地方営業拠点として、潜在需要の高い北海道地区を開拓

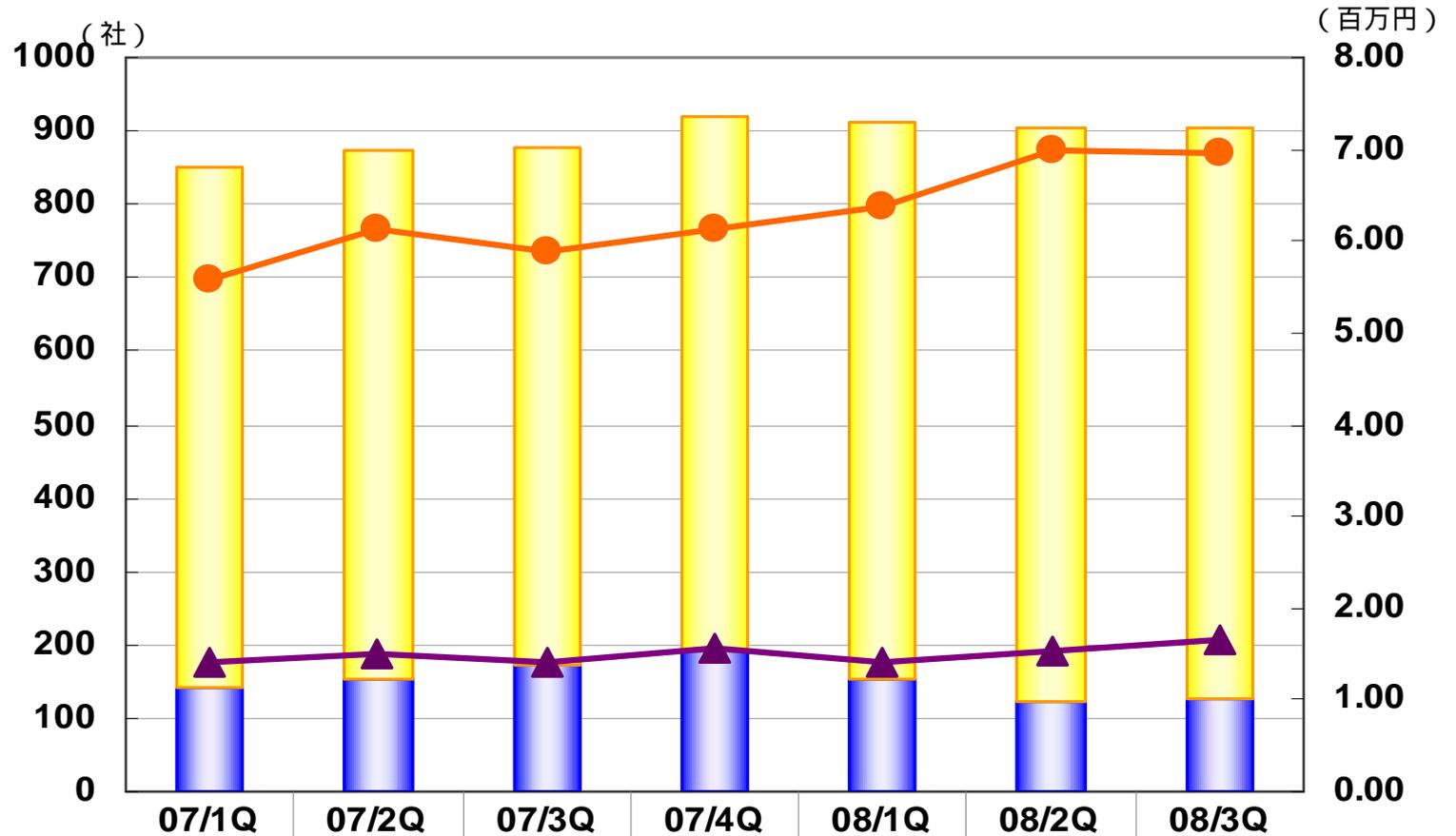


SEM本部 宮崎オフィス
社内業務の効率化により、
SEMサービスの更なる品質
向上と生産性改善を目指す

【顧客業種別売上構成比】

	08/2Q	08/3Q
金融	17.4%	14.7%
教育・人材	13.7%	10.3%
小売・通販	7.6%	6.3%
不動産	13.0%	12.5%
食品・化粧品	14.4%	18.8%
自動車	5.7%	5.6%
情報通信	22.0%	21.7%
その他 (各種サービス等)	6.2%	10.0%

【取引社数推移】



総取引社数	851	872	876	920	911	905	906
新規取引社数	141	153	171	192	154	122	127
顧客単価(百万)	5.59	6.12	5.87	6.14	6.38	6.99	6.94
売上500万以上顧客数	176	186	178	197	176	192	208

モバイルサービス



アクセルマークが業績予想を下方修正

3Qは、課金数(42万件)・ARPU(353円)とともに2Q比で増加

動画コンテンツの拡充

- ・「ベストヒットアニメ動画」に「エンジェルハート」等人気の3作品を追加
- ・ドコモの動画キャンペーンに100作品を提供

「X JAPAN.TV」プレオープン

国内外にファンの多いX JAPANの
オフィシャルケータイ放送局
着うたフル、動画、画像などを
独占的に配信予定





・ 中長期的な成長に向けて

アクセスを連結子会社化（2008/7/18）



現状はインターネット以外のチャンネルを中心とした従来型の通販事業を手がける。

将来的には、セプテーニグループのインターネットマーケティングノウハウを活用してEC事業への発展を目指す。



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

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



• 補足資料

2008年6月30日現在

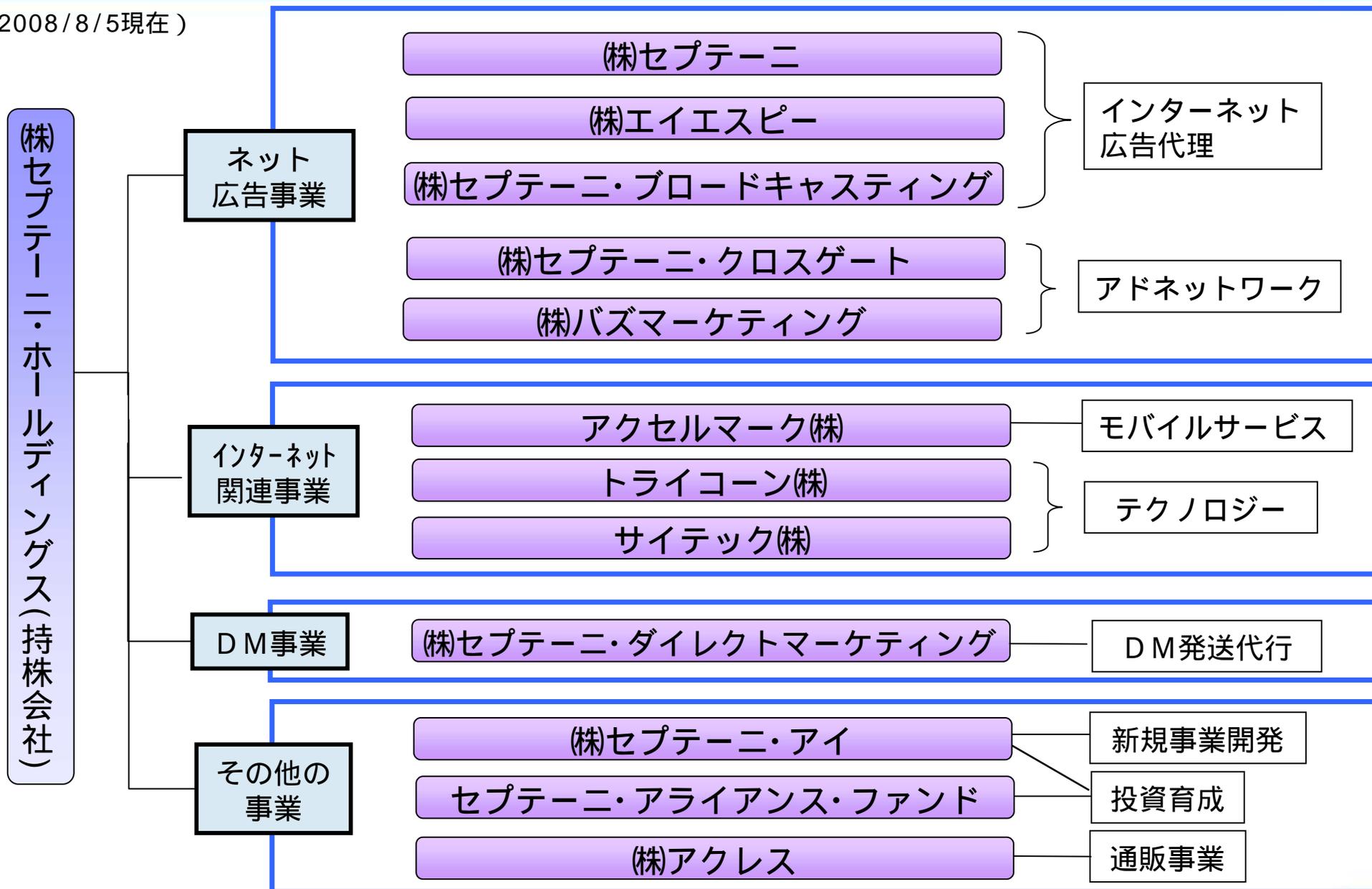
会社名	株式会社セプテーニ・ホールディングス
代表者	代表取締役社長 野村 宗芳
所在地	東京都新宿区大京町24 住友外苑ビル
証券コード	4293 (JASDAQ、J-Stock銘柄)
事業内容	インターネット事業を中心に事業展開する企業グループを統括する持株会社
設立日	1990年10月29日
資本金	1,485百万円
発行済株式数	127,047.8株
連結従業員数	451名(正社員)、517名(従業員)

2008年8月5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%)	D M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

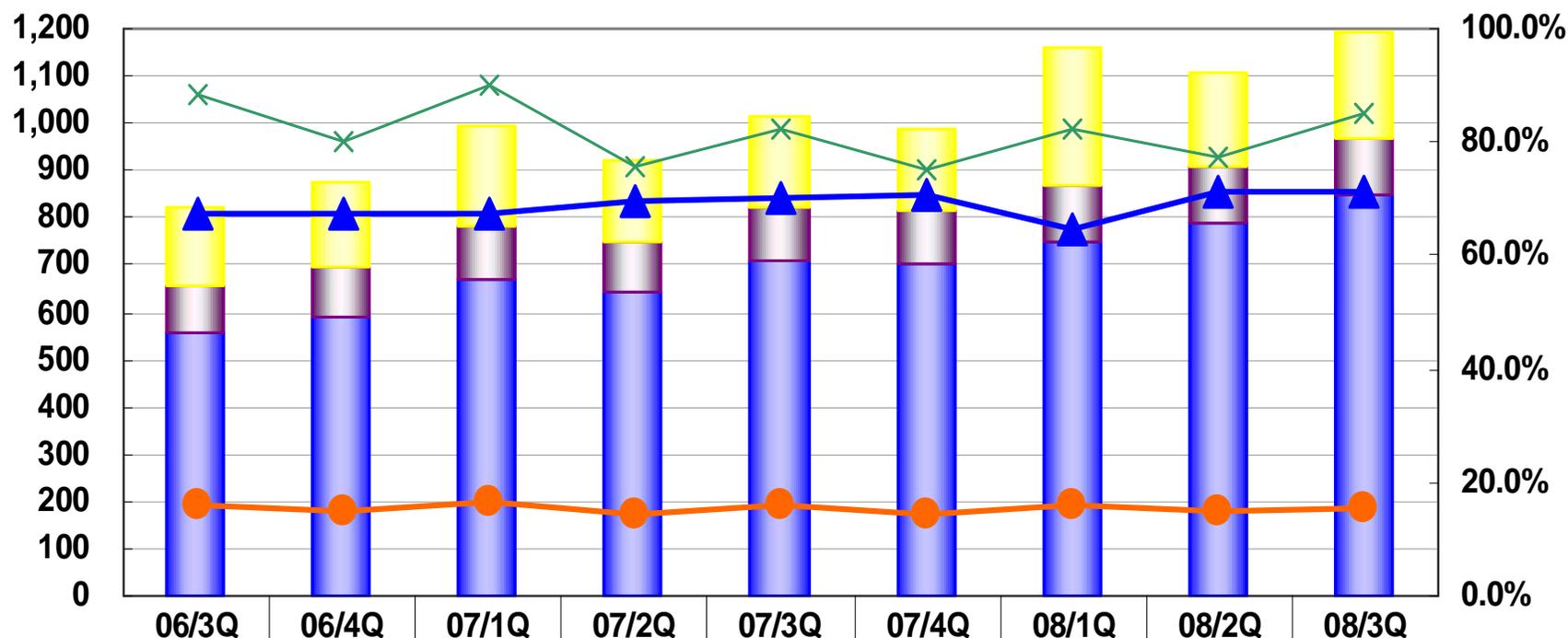
(2008/8/5現在)



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

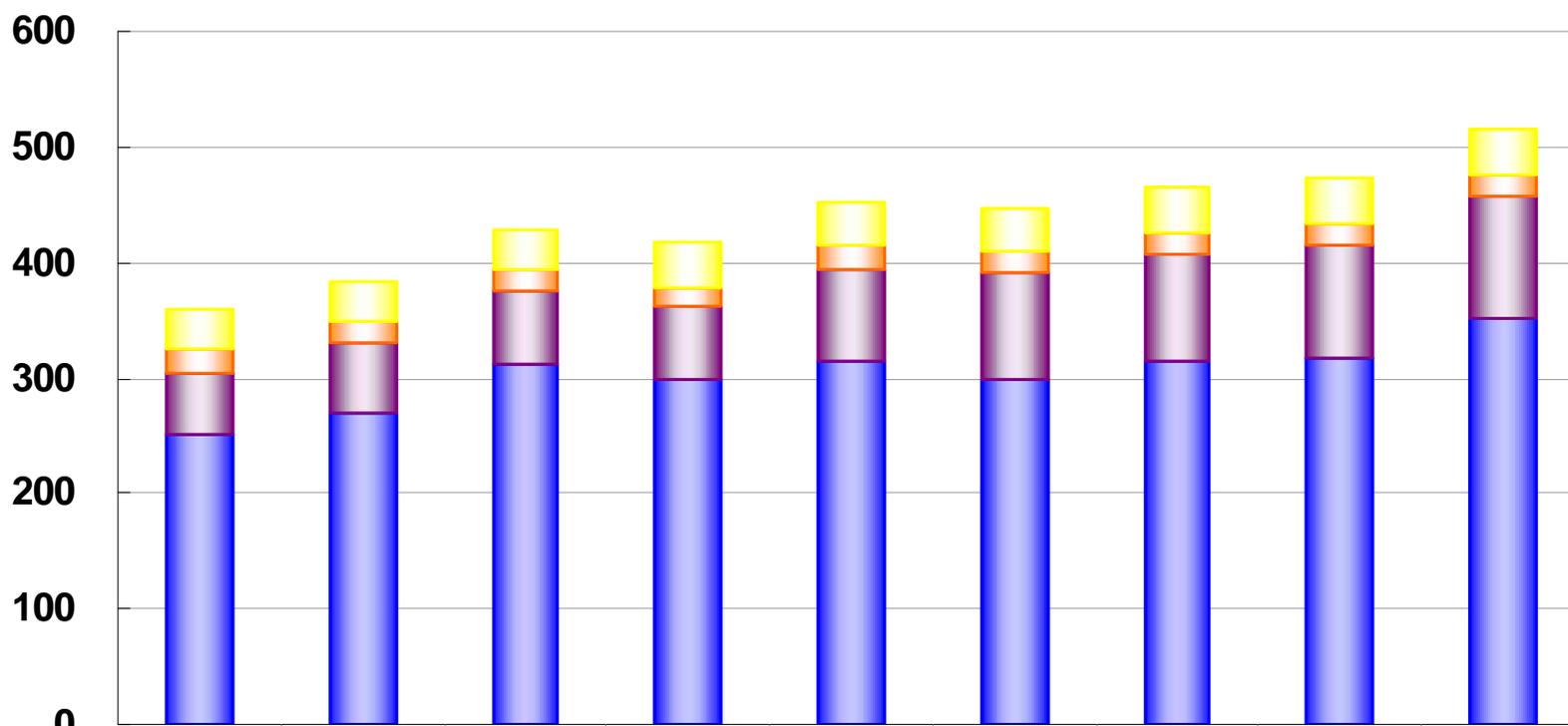
(単位：百万円)



その他	169	181	210	174	193	173	288	203	226
事務費用	98	107	114	109	110	114	118	117	119
人件費	556	589	668	641	713	700	751	789	849
粗利販管費率	88.2%	80.0%	90.2%	75.6%	82.5%	75.3%	82.6%	77.5%	84.9%
人件費率	67.6%	67.2%	67.3%	69.4%	70.2%	70.9%	64.8%	71.1%	71.1%
売上高販管費率	16.2%	14.8%	16.4%	14.1%	15.9%	14.4%	16.1%	14.7%	15.6%
販管費総額	823	877	992	924	1,015	986	1,158	1,110	1,195

セプテーニグループ 従業員数推移

(単位：人)



■ スタッフその他	34.3	34.3	35.7	39.7	37.0	37.3	40.0	38.7	41.3
■ DM事業	20.3	18.0	17.0	17.7	21.0	20.3	16.3	18.0	19.0
■ INT関連事業	53.0	60.0	65.0	62.3	79.3	91.7	93.7	97.3	105.7
■ ネット広告事業	251.7	270.3	310.7	298.7	314.0	298.7	314.3	318.0	350.3
(内 営業マン)	(92.0)	(93.0)	(105.7)	(108.0)	(132.0)	(123.7)	(138.0)	(137.7)	(143.3)

総計 359.3 382.7 428.3 418.3 451.3 448.0 464.3 472.0 516.3

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