

2003年9月期中間決算説明会

2003年5月19日

株式会社セプテーニ

http://www.septeni.com/

Contents

・会社概要 ・・・・・・ P.1
・2003年9月期 中間期 株式関連トピックス・・・・ P.2
・2003年9月期 中間期 事業関連トピックス・・・・ P.3
・セプテーニ主力事業の確立・・・・・・・・・・・・・・・・P.4
•2003年9月期 中間期 連結決算 総評 ••••••P.5
•2003年9月期 中間期 セグメント別連結決算 • • P.6
・2003年9月期 中間期 連結貸借対照表・・・・・ P.7
・四半期連結売上高及び粗利益推移・・・・・・・ P.8
·従業員数の推移と生産性·・・・・・・・・・ P.9
・セグメント情報
・インターネット事業 ~ ・・・・・・・・・・・・・・P.10 ~ 15
・ アウトソーシング事業・・・・・・・・・・・・・・・・・・ P.16
·業績の推移と業績予想·・・・・・・・・・・・・・P.17
・中間決算を終えて 通期進捗状況・・・・・・ P.18



2003年3月31日 現在

株式会社セプテーニ (SEPTENI Co.,Ltd.) ・商号 ・設立 1990年10月29日(9月決算) ・株式上場日 2001年8月9日 (JASDAQ: 4293) ・資本金 419.025.000円 ・発行済み株式数 26,391株 (内261株ストックオプション行使済、02年7月19日以降 株式分割(1:3)) ・事業ドメイン RealとWebのマーケティング総合支援企業 (1)アウトソーシング事業 ・事業内容 (2)インターネット事業 68名(単体) 80名(連結) 正社員のみ ・従業員数 ・主要株主 七村 守 : 24.1% 株式会社ビレッジセブン : 19.7% 日本マスタートラスト信託銀行: 4.5% 清水 洋 **:** 4.0 **%** 株式会社セプテーニ(自己株): 3.0% 803株(取得金額 133,114,000円) ・自己株数 ・役員構成 代表取締役社長(CEO):七村 守 48才 専務取締役 (CFO):野村宗芳 44才 常務取締役 (СМО):佐藤光紀 28才 取締役 (CPO):早房謙一 32才 ・株主数 1,257名(1,564名/2002年9月30日現在)

2003年9月期 中間期 株式関連トピックス



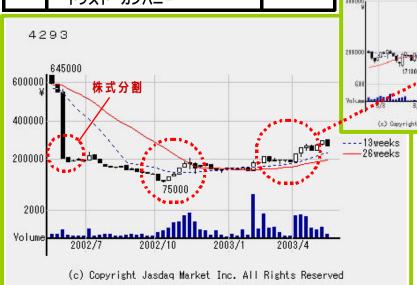
02年9月末現在の株主構成

	主要株主	(%)
1	七村 守	24.11
2	ピレッジセプン	19.70
3	清水 洋	3.97
4	SBインターネットテクノロジー	2.7 2
5	日本トラスティ・サービス	2.36
6	セプテーニ ESOP会	1.8 0
7	三井アセット信託銀行	1.77
8	セプテーニ	1.7 1
9	大和証券SMBC	1.43
10	ステート ストリート パンク アンド トラスト カンパニー	1.25

機関投資家 保有株数の増加

外国人投資家の増加

4293



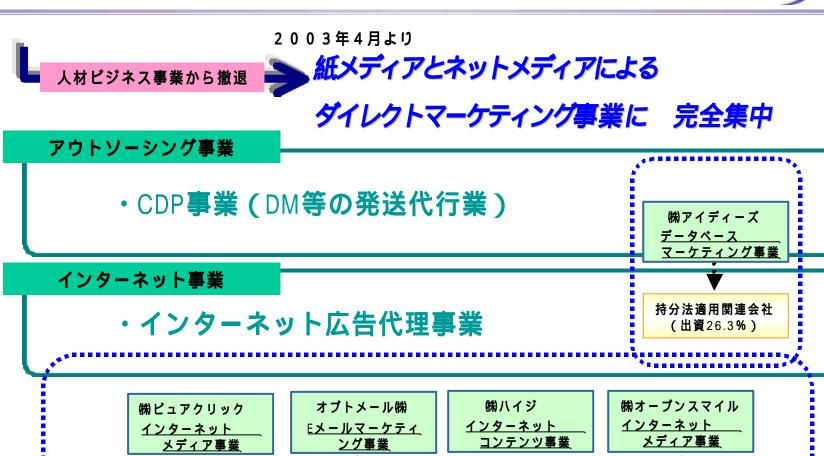
03年3月末現在の株主構成

	主要株主	(%)
1	七村 守	24.11
2	ピレッジセプン	19.70
3	日本マスタートラスト信託銀行	4.5 0
4	清水 洋	3.97
5	セプテーニ	3.04
6	ステート ストリート パンク アンド トラスト カンパニー	2.76
7	SBインターネットテクノロジー	2.7 2
8	アイルランド スペシャル ジャス ディック レンデイング アカウント	2.08
9	日本トラスティ・サービス	1.73
10	中央三井信託銀行	1.0 2
10	ザ チェース マンハッタン パンク エヌエイ ロンドン	1.0 2

株価は02年10月を底にゆるやかに回復 03年3月下旬より上昇に転じ、堅調に推移

2003年9月期 中間期 事業関連トピックス



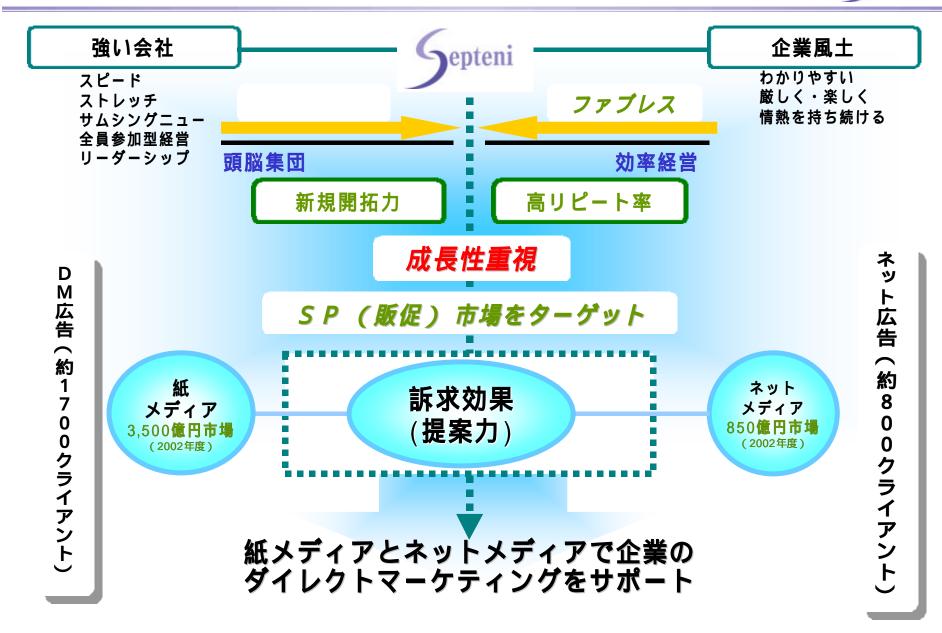


連結対象会社 (出資92.1%) 連結対象会社 (出資100%) 連結対象会社 (出資51.8%) 持分法適用関連会社 (出資33.3%)

インターネット事業の付加価値を高めるグループ構成へ

セプテーニ主力事業の確立





2003年9月期 中間期 (連結決算 総評)



	前年同期	当期	前年同期比	対計画比
(単位:百万円)	2002 年 9 月期中間期 (2002/10~ 3)	2003年9月期中間期 (2003/10~3)	伸び率	達成率
売上高	3,659	4,253	+16.2%	101.3%
売上総利益 (売上総利益率)	729 (19.9%)	832 (19.6%)	+14.1%	-
販売管理費 (販売管理比率)	597 (16.3%)	641 (15.1%)	+7.3%	_
営業利益 (営業利益率)	132 (3.6%)	191 (4.5%)	+44.6%	-
経常利益 (経常利益率)	128 (3.5%)	222 (5.2%)	+73.6%	117.0%
当期純利益 (当期純利益率)	93 (2.5%)	106 (2.5%)	+14.3%	100.3%

インターネット広告代理事業の成長により、売上・利益ともに前年比プラス。アウトソーシング事業本部の利益率改善も、全社の利益拡大に貢献。

2003年9月期 中間期 (セグメント別連結決算)



単位:百万円

単位:百万円

単位:百万円 (切り捨て) 決算期	02/9 中間	構成比 (%)	03/9 中間	構成比 (%)
アウトソーシング	2,618	71.5 %	2,430	57.1 %
インターネット	1,008	27.6 %	1,811	42.6 %
その他	32	0.8 %	11	0.3 %
連結売上高	3,659	100.0 %	4,253	100.0 %
売上総利益	729	19.9 %	832	19.6 %
営業利益	132	3.6 %	191	4.5 %
経常利益	128	3.5 %	222	5.2 %
税前当期純利益	168	4.6 %	171	4.0 %

アウトソーシング

- ・売上 子会社実績を除くDM事業単独で前年比横ばい(100.3%)
- ・売上総利益 DM事業単独で前年比106.9%。 粗利率は15.7% 16.8%に上昇。

インターネット

- ・売上 広告代理事業の顧客単価上昇で+79.6%成長。
- ・売上総利益率 広告代理事業拡大により粗利率低下。

アウトソーシング

			- 匹 · 口/J J
	02/9 中間	03/9 中間	伸び率 (%)
売上高	2,618	2,430	7.2 %
売上総利益	448 (17.1%)	407 (16.8%)	9.0 %
営業利益	283 (10.8%)	277 (11.4%)	2.0 %

インターネット

	02/9 中間	03/9 中間	伸び率 (%)
売上高	1,008	1,811	+ 79.6 %
売上総利益	252 (25.0%)	413 (22.8%)	+ 64.1 %
営業利益	81 (8.1%)	158 (8.7%)	+ 94.0 %

その他 単位:百万円

	02/9 中間	03/9 中間	伸び率 (%)
売上高	32	11	66.0 %
売上総利益	29 (89.3%)	11 (100%)	61.9 %
営業利益	17 ()	9	

2003年9月期 中間期 (連結貸借対照表)



単位:百万円(切り捨て)

【資産の部】	02/9 4Q	03/9 2Q	増 減
流動資産合計	1,920	2,250	330
固定資産合計	768	805	37
資 産 合 計	2,688	3,056	367
【負債の部】			
流動負債合計	1,027	1,408	380
固定負債合計	165	149	15
負 債 合 計	1,193	1,558	364
【資本の部】			
資 本 合 計	1,452	1,464	11
負債、少数株主持分及び資本 合 計	2,688	3,056	367

				02/9 4Q	03/9 2Q	増 減
総	Ĭ	Ĩ	産	2,688	3,056	367
自	5	資	本	1,452	1,464	11

流動資産 + 330百万円 ・売上増加に伴う売掛 債権の増加 売掛金

980亩万円 1,079亩万円 〔2002.9**月次売上** 779亩万〕

2003.3月次売上 857百万

・ 短期借入による現金の 増加 現金・預金

832百万円 1,049百万円

流動負債 + 380百万円

・売上増加に伴う仕入債務の増加

金掛買

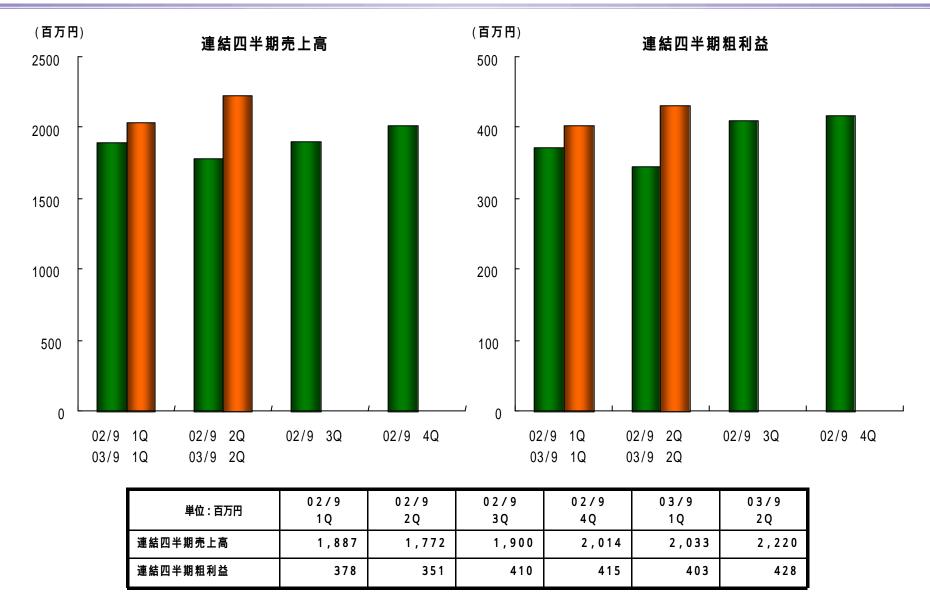
624百万円 834百万円

・短期借入金

85百万円 371百万円

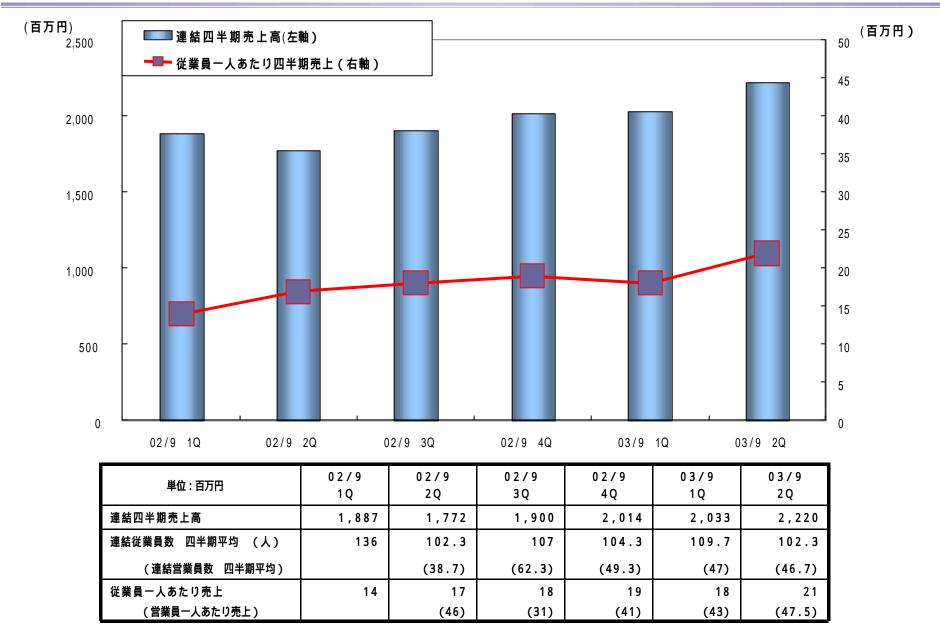
四半期連結売上高及び粗利益推移



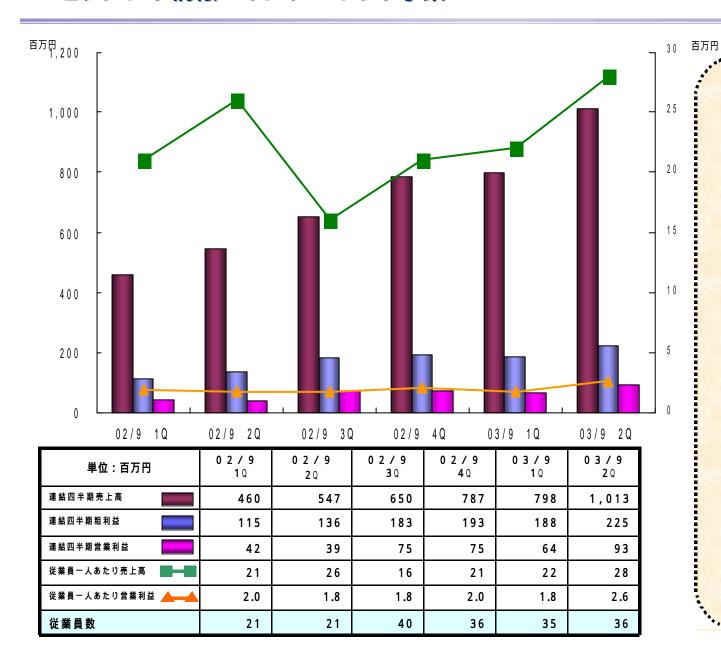


従業員数の推移と生産性









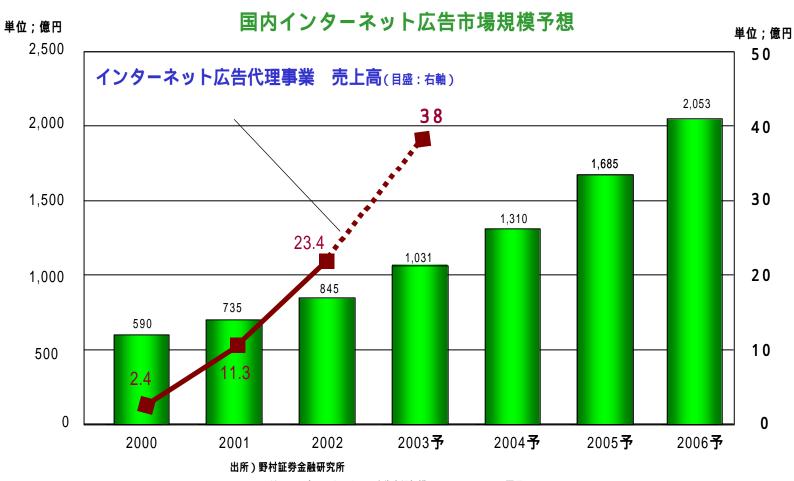
ポイント

- ・売上高 前四半期比 +27.0% 客単価の上昇により、 大幅に成長。
- ・売上総利益 前四半期比 +19.9% 広告代理事業の拡大に より、粗利率は23.6% 22.3%に低下。

2003年4月1日に新卒が入社したため、 4月30日現在の従業員数は46名



インターネット広告代理事業 【売上高の推移】



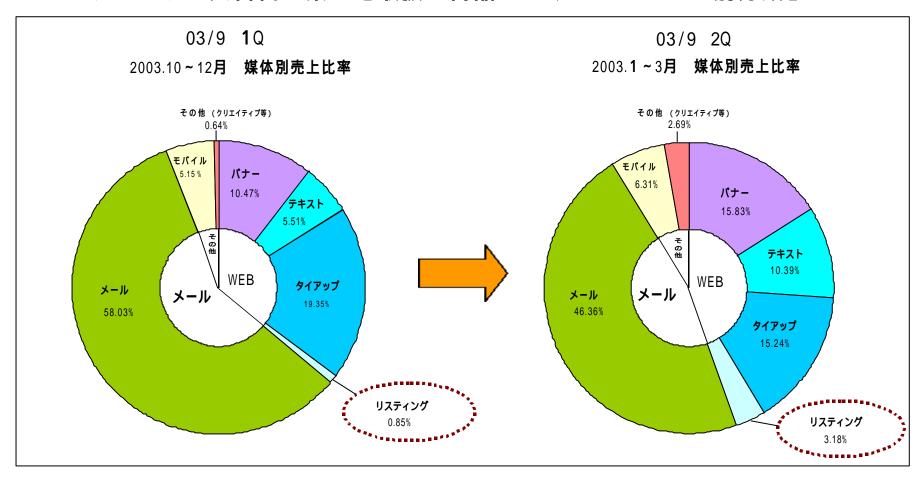
注) 国内インターネット広告市場規模 2000~2002 :電通

2003~2006 :野村証券金融研究所推定ないし予想

市場の成長率を上回るペースを継続。



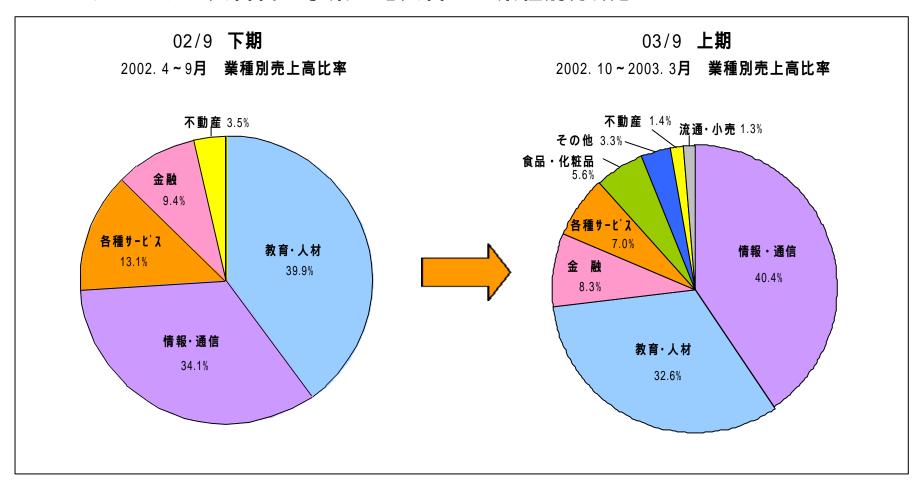
インターネット広告代理業 【取扱い商品におけるカテゴリー別分類】



リスティング広告(Overture / Googleなど)分野が増加傾向。



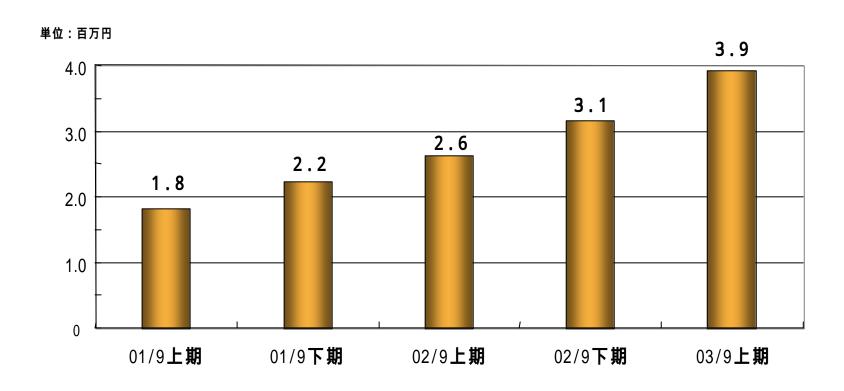
インターネット広告代理事業 【広告主の業種別分類】



食品・化粧品業界が増加。



インターネット広告代理事業 【顧客取引単価 推移】



ワンストップサービスの実現により、顧客あたり売上高が拡大。



グループ各社の状況

・ADソリューション事業 (STO事業部・オプトメール)

・セプテーニ STO事業部 執行役員就任による組織力向上/サービス体制の強化(2003年3月)



・オプトメール

OptoMail World Class Fermission Marketing

検索エンジンマーケティング (SEM) 支援ツール『WizWord』の開発~商品化(2003年5月)

・メディアコンテンツ事業 (ピュアクリック・ハイジ・オープンスマイル)

・ハイジ

hi-Z hc.

携帯公式コンテンツ28タイトルのサービス開始。(~2003年5月)

有料課金会員 2002年12月末:35,865名 2003年4月末:80,427名

・ピュアクリック



グループ広告枠の販売会社として業態を転換。

『PureClick』『livedoor』に続き『笑う懸賞生活』の販売を開始。(2003年4月~)

・オープンスマイル

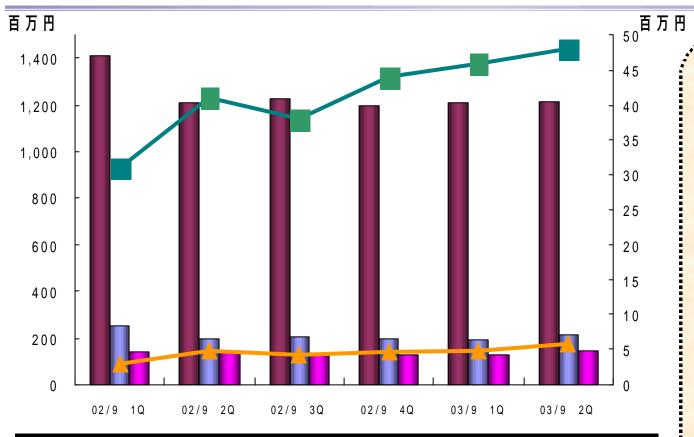


懸賞サイトにおける大手の地位を確立。ナンバーワン媒体に向け更なる成長段階へ。

2003年4月現在の会員数:526,000名

セグメント情報 < アウトソーシング事業 >





単位:百万円	0 2 / 9 1 Q	0 2 / 9 2 Q	0 2 / 9 3 Q	0 2 / 9 4 Q	0 3 / 9 1 Q	03/9 2Q
連結四半期売上高	1,410	1,207	1,229	1,200	1,212	1,217
連結四半期粗利益	248	200	206	195	193	214
連結四半期営業利益	139	144	136	127	129	148
従業員一人あたり売上高	31	41	38	44	46	48
従業員一人あたり営業利益	3.0	4.9	4.2	4.7	4.9	5.9
従業員	45	29	32	27	26	25

ポイント

・売上・利益ともに安定 成長を持続。

前四半期比伸び率 売上 横ばい 売上総利益 + 10.7% 営業利益 + 14.6%

- ・メール便増加により 粗利率改善。
 - 16.0% 17.6%
- ・02/9月期第1Qのみ バイク便・テレマの 子会社2社を含む。

2002年2月にバイク便事業及びテレマ事業を売却

2003年4月1日に新卒が入社したため、 4月30日現在の従業員数は30名

業績の推移と業績予想



売上高・経常利益・当期利益【連結】



【連結】(百万円)	00/9	01/9	02/9	03/9(予)
売上高	4,911	6,477	7,575	9,200
経常利益	200	300	364	450
当期利益	91	143	229	252

中間決算を終えて 通期進捗状況



(単位:百万円)	03/9 中間期	03/9 中間期(予想)	03/9 通期 (予想)
売上高	4,253	4,200	9,200
経常利益	222	190	450

連結セグメント別売上高構成比率

インターネット広告代理事業の継続的な成長に より通期セグメントシェア目標の達成へ

