

2004年9月期

中間決算説明会

2004年5月17日

株式会社セプテーニ

- 平成16年9月期中間決算報告
- 中間決算セグメント事業状況
- 中期経営計画
- 中間決算添付補足資料

(単位：百万円)	前年同期	当期	前年同期比
	2003年9月期中間期 (2002/10～2003/3)	2004年9月期中間期 (2003/10～2004/3)	伸び率
売上高	4,253	5,234	+23.1%
アウトリーチ	2,430	2,482	+2.1%
インターネット	1,811	2,724	+50.4%
その他	11	27	+145.4%
売上総利益 (売上総利益率)	832 (19.6%)	981 (18.8%)	+17.8%
販売管理費 (販売管理比率)	641 (15.1%)	713 (13.6%)	+11.3%
営業利益 (営業利益率)	191 (4.5%)	267 (5.1%)	+39.9%
経常利益 (経常利益率)	222 (5.2%)	285 (5.4%)	+28.5%
当期利益 (当期利益率)	106 (2.5%)	113 ()	

- ・インターネット事業の高成長により、連結売上高は前年度比+23.1%増加
- ・連結調整勘定を一括償却（ガリレオゼストのれん代等）したことにより、当期利益は113百万円の損失を計上
- ・前四半期比較では、売上高+12.2%増加、営業利益+104.1%増加

アウトソーシング

単位：百万円	03/9 中間	04/9 中間	伸び率 (%)
売上高	2,430	2,482	+2.1%
売上総利益	407 (16.8%)	407 (16.4%)	+0.0%
営業利益	277 (11.4%)	266 (10.7%)	3.9%

売上高 売上は安定
前年同期比 +2.1%

売上総利益 横ばい

営業利益 販管費の微増により営業利益は
3.9%減少

インターネット

単位：百万円	03/9 中間	04/9 中間	伸び率 (%)
売上高	1,811	2,724	+50.4%
売上総利益	413 (22.8%)	564 (20.7%)	+36.4%
営業利益	158 (8.7%)	271 (9.9%)	+71.5%

売上高 広告代理事業、子会社ともに売上が
増加し前年同期比+50.4%増加
セグメントシェア 39.3% 52.0%

売上総利益 粗利率22.8% 20.7%

前年同期比では 2.1%低下したが、
前四半期比 20.5% 20.7%と
安定傾向にある

営業利益 子会社3社の黒字化により、
営業利益率が上昇。8.7% 9.9%

単位：百万円（切り捨て）

【資産の部】	03/9 4Q末	04/9 2Q末	増減
流動資産合計	2,346	2,866	520
固定資産合計	764	1,284	520
資産合計	3,110	4,151	1,040
【負債の部】			
流動負債合計	1,324	2,360	1,036
固定負債合計	130	194	64
負債合計	1,455	2,555	1,100
【資本の部】			
資本合計	1,642	1,582	-60
負債、少数株主持分及び資本合計	3,110	4,151	1,041

	03/9 4Q末	04/9 2Q末	増減
総資産	3,110	4,151	1,041
自己資本	1,642	1,582	-60

【ポイント】

- ・流動資産 520百万円
売上増加に伴う売掛金増加
新規借入による現金残高増加
- ・固定資産 520百万円
M&Aにより投資有価証券及び
子会社株式が増加
資産運用により出資金が増加
- ・流動負債 M&Aの為の新規
借入により増加
- ・自己資本 借入金増加により
比率 自己資本比率低下

流動比率

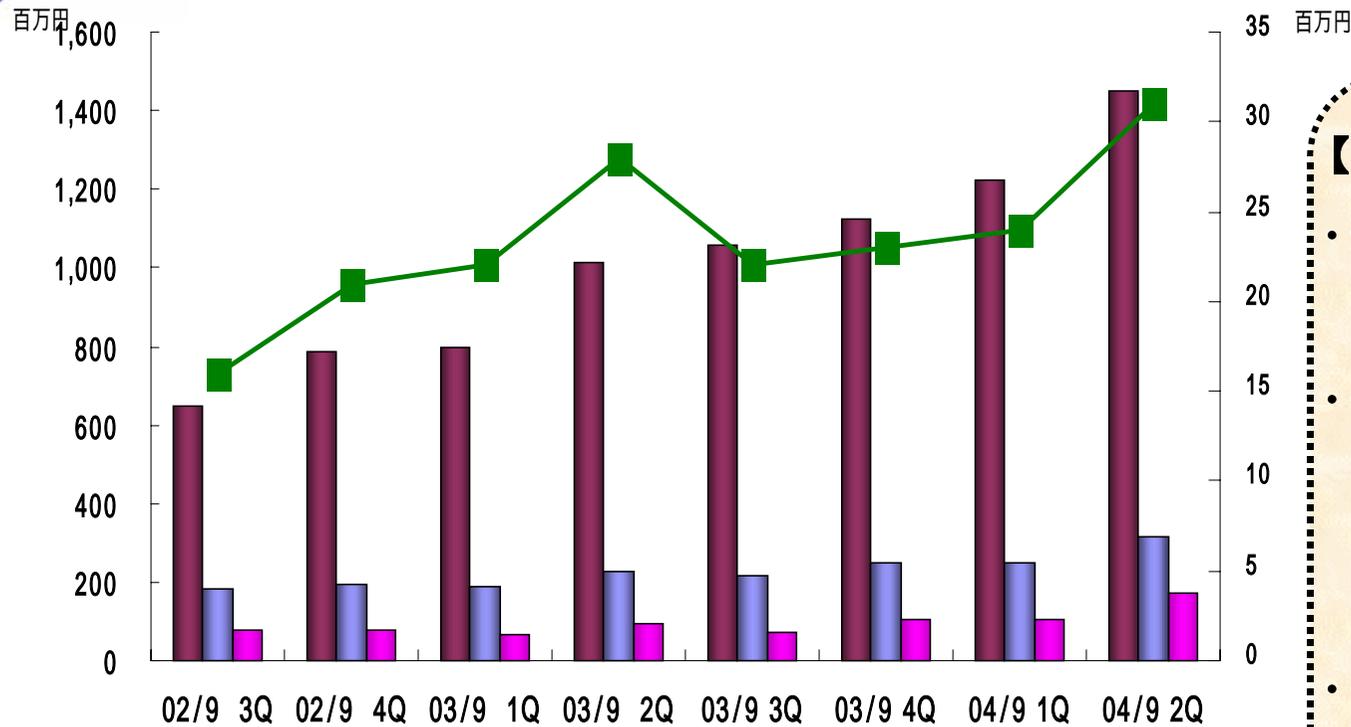
03/12末 → 04/3末
165.8% → 121.4%

固定比率

03/12末 → 04/3末
57.2% → 81.2%

自己資本比率

03/12末 → 04/3末
54.0% → 38.2%



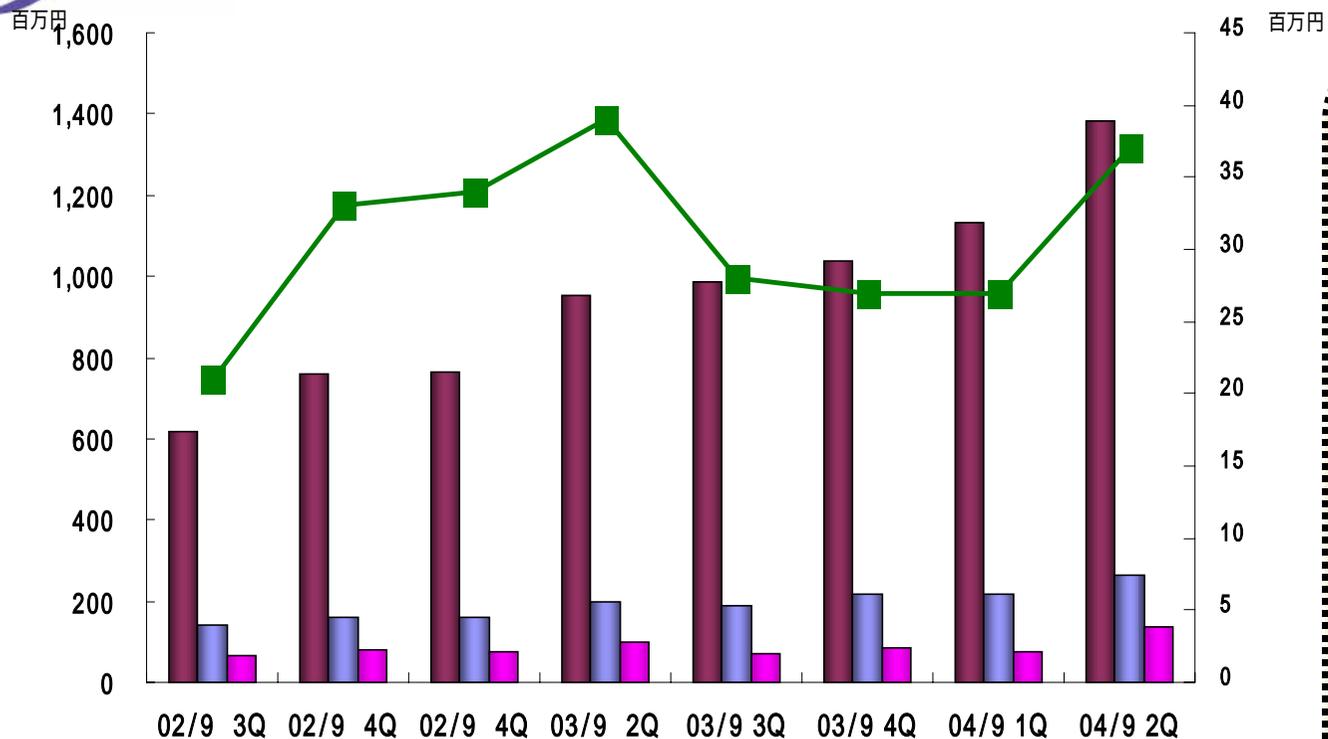
【ポイント】

- 連結売上高**
 前四半期比 +22.3%
- 子会社売上高**
 前四半期比 PC +30.0%
 HZ +11.4%
 OM +20.5%
- 子会社営業利益**
 前四半期比 PC +434.5%
 HZ +21.5%
 OM +22.4%

子会社の収益が大幅に伸びインターネット事業の営業利益に貢献

前年同期比及び前四半期比 グループ全社プラス

<p>ハイジ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・ 有料コンテンツ 登録会員数横ばい 10万人強 パケット固定制対応のための作業負担増 ・ 無料コンテンツ 登録会員数増加 03年12月：54,358人 04年3月：74,633人 広告営業の成果により広告収入増
<p>ピュアクリック</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・ 社内体制の整備による販売管理費の圧縮 ・ 他社代理店向けの営業体制の確立
<p>オプトメール</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・ A S P 事業(効果測定システム)の順調な伸び ・ スポットの受託開発案件及びシステム導入支援サービスの売上増



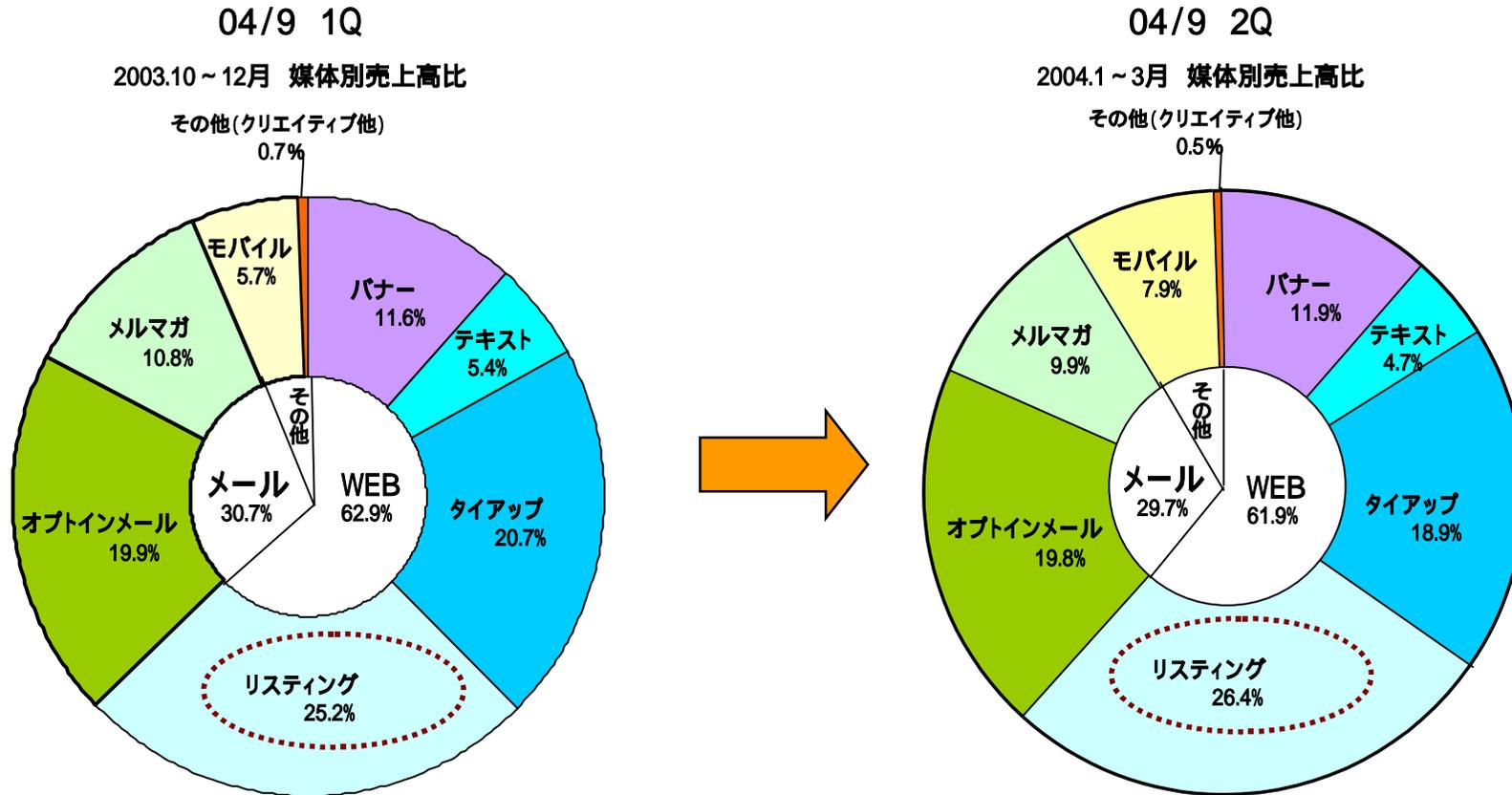
単位:百万円	02/9 3Q	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q
単体四半期売上高	618	760	766	954	986	1,036	1,134	1,383
単体四半期粗利益	140	161	161	197	191	218	218	269
単体四半期営業利益	67	79	74	100	70	84	76	135
正社員一人あたり売上高	21	33	34	39	28	27	27	37
正社員一人あたり営業利益	2.3	3.4	3.4	4.2	2.0	2.2	1.8	3.6
正社員数	29	23	22	24	35	38	42	42

【ポイント】

- 前四半期比
 - 売上高 +21.9%
 - 粗利益 +23.5%
 - 営業利益 +76.7%
- 売上は順調に増加
販売管理費の増加要因が
少なかった為、営業利益は
大幅に増加
- 粗利率 19.3% 19.3%
変動なし

組織強化及び投入人員の
戦力化により、売上・利
益ともに第1Qを上回る
成果を計上

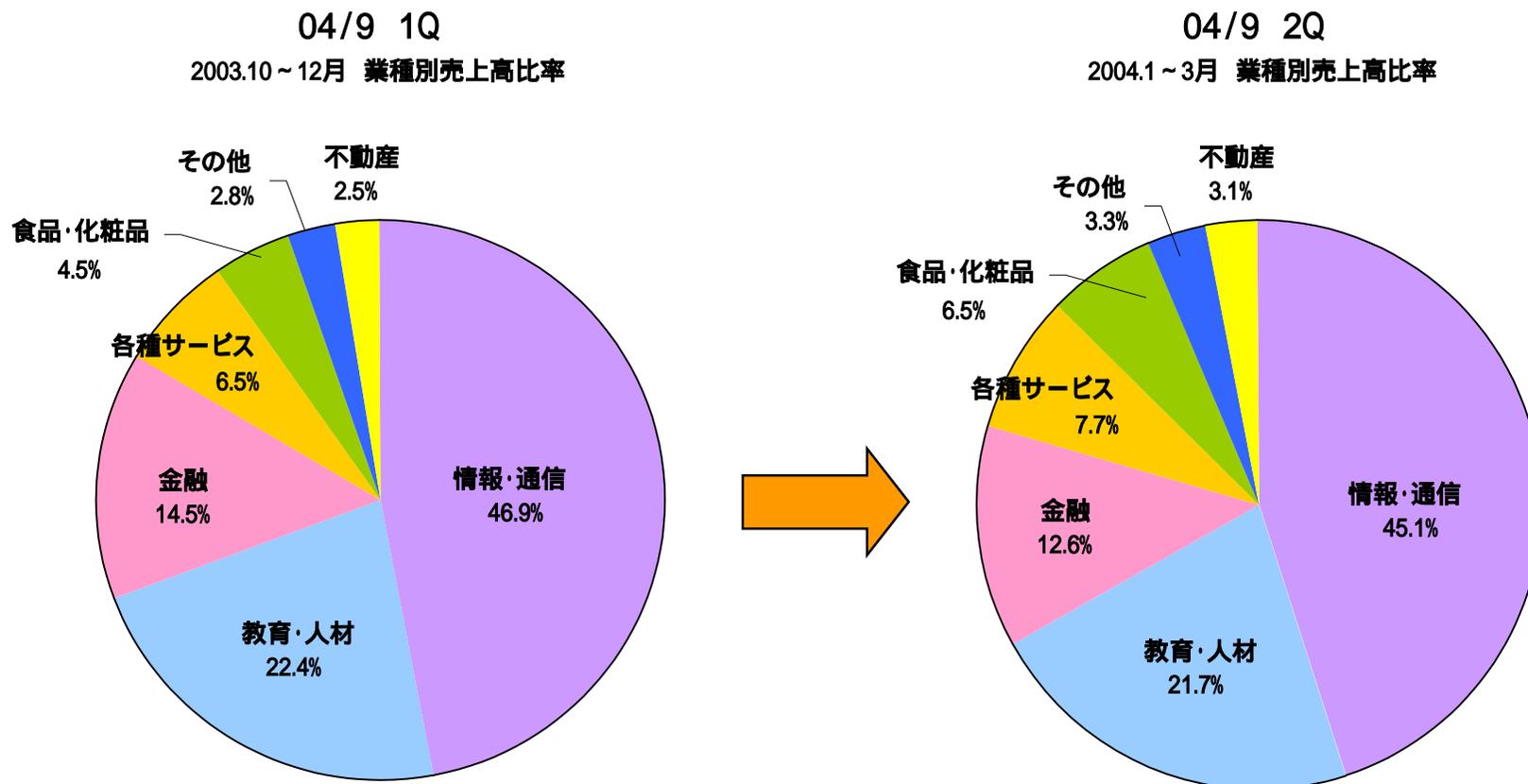
インターネット広告代理業 【取扱い商品におけるカテゴリー別分類】

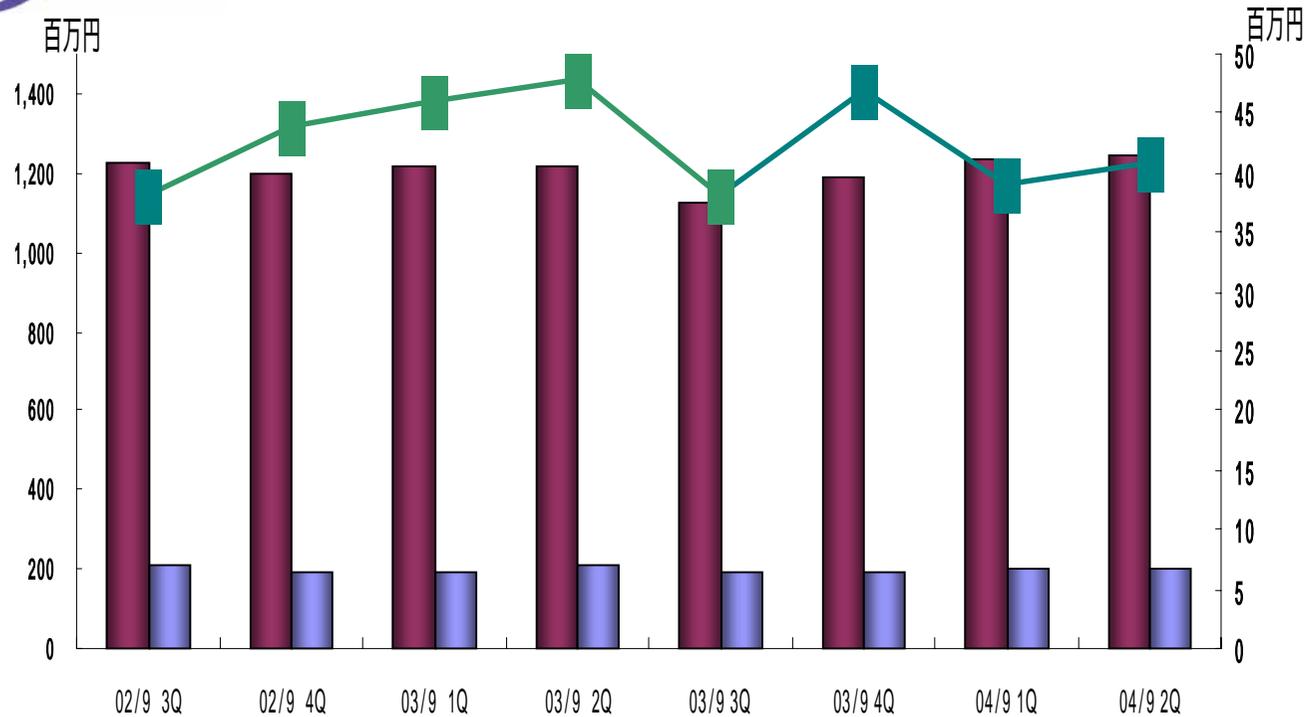


リスティング シェア

03/9 3Q : 17.5%	03/9 4Q : 22.2%	04/9 1Q : 25.2%	04/9 2Q : 26.4%
-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

インターネット広告代理事業 【広告主の業種別分類】





【ポイント】

- 前四半期比
 - 売上高 +0.6%
 - 粗利益 +0.8%
 - 営業利益 +8.4%
 第1Qからほぼ変動なし
- 粗利率 16.4% 16.4%
変動なし
- 生産性
社員の戦力化により生産性が向上

単位:百万円	02/9 3Q	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q
連結四半期売上高	1,229	1,200	1,212	1,217	1,129	1,190	1,237	1,245
連結四半期粗利益	206	195	193	214	196	196	202	204
連結四半期営業利益	136	127	129	148	130	140	128	138
正社員一人あたり売上高	38	44	46	48	38	47	39	41
正社員一人あたり営業利益	4.2	4.7	4.9	5.9	4.4	5.6	4.1	4.6
正社員	32	27	26	25	29	25	31	30

- 2004年2月 ガリレオゼスト 完全子会社化
オフィスをセプテーニ本社内へ移転
4月より連結決算へ合算
- 2004年3月 トライコーンの株式30%を取得
6月より完全子会社化
7月より連結決算へ合算

2004年4月 アルパイン円C Bの発行

売上高、経常利益についてインターネット事業連結の高成長が貢献し予想を上回る。

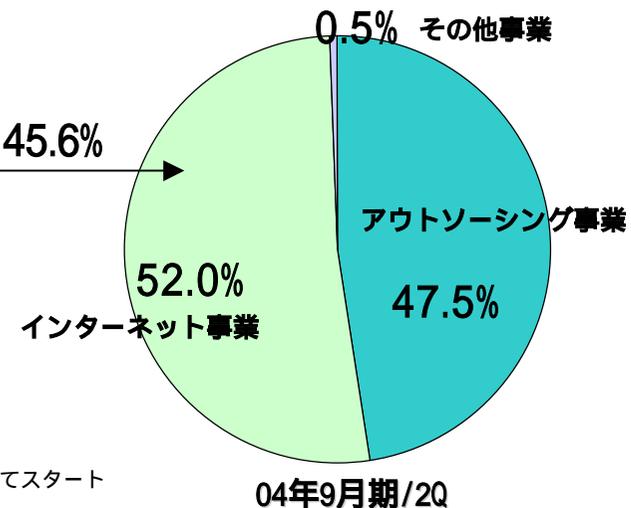
(単位:百万円)	2004年9月期 中間期 (実績)	2004年9月期 中間期 (予想)	2004年9月期 通期 (予想)
売上高	5,234	5,200 (5,200)	11,200 (11,000)
経常利益	285	266 (266)	580 (560)
当期純利益	113	120 (133)	900 (300)

()内は、修正前の業績予想数字

連結セグメント別売上高構成比率

01年9月期 19.3% 02年9月期 32.3% 03年9月期 45.6%

インターネット事業は、構成比が大きく伸び
2004年9月期中間期において50%超となった



その他事業：ひねらん課による売上。4月よりクロスメディア課としてスタート

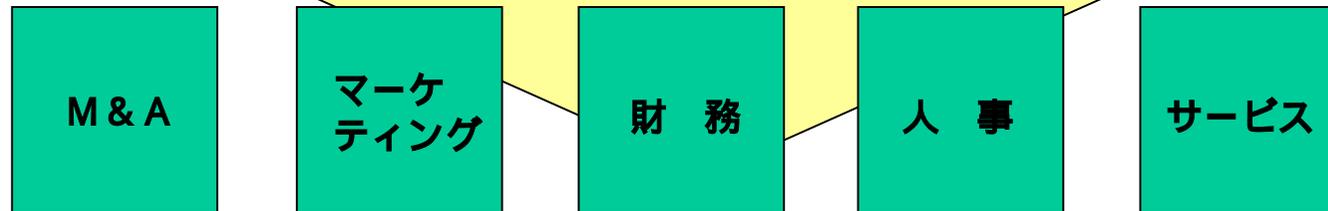
セプテーニの特長である会社経営の考え方

“強い会社の実践”



“ひねらんかい”

～ 頭をひねって、ひと工夫しよう ～



ソロバン（営業を武器に）はあるけれど
ロマン（将来の夢）がない

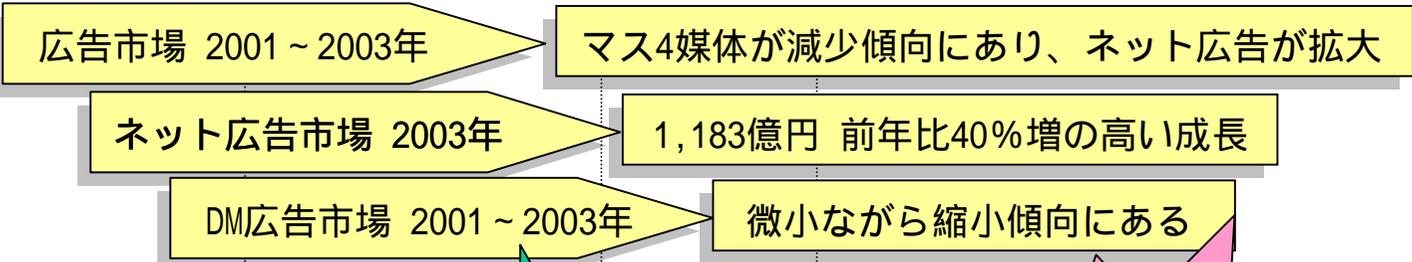
1990
創業

1997
7年目

2001
IPO

2004
14年目

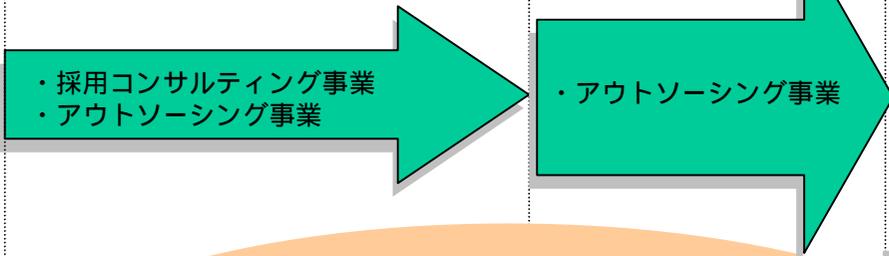
2011
21年目



マス4媒体が減少傾向にあり、ネット広告が拡大

1,183億円 前年比40%増の高い成長

微小ながら縮小傾向にある



13期連続の黒字経営を実現。
時代のニーズに対応した会社経営
の柱となる事業を行ってきた。

ビッグバンの必要性
両事業を活かすための
事業戦略の策定

確かな利益と成長は残してきた。
社会やステークホルダーは数字の
実績とともに夢を求めている。

2事業の市場成長性には、大きな差があるため、
全社的な成長戦略の確立が必要になる。

全社的な成長戦略の確立のために主力2事業の得意とする機能を抽出

インターネット事業（ネット広告代理事業）



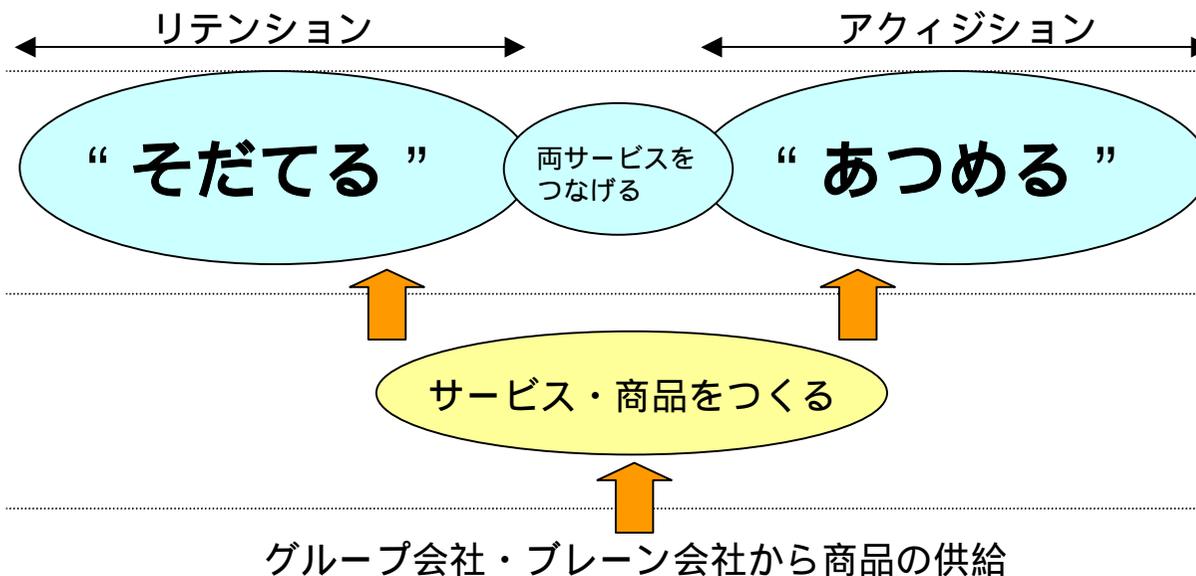
クライアント企業が求める顧客を
“あつめる”サービス

アウトソーシング事業（DM発送代行事業）



クライアント企業が持つ顧客を
“そだてる”サービス

機能別マーケティングの開始



セプテーニがこれから歩む企業の姿

Nextマーケティングカンパニー

「 “そだてる” ・ “あつめる” サービス No.1の会社」

中期経営計画の詳細につきましては、今期本決算発表後改めてお伝えいたします。

2004年3月31日 現在

【商号】 株式会社セプテーニ (SEPTENI Co.,Ltd.)

【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】 440,849,000円

【発行済株式数】 53,464株

【事業ドメイン】 RealとWebの
マーケティング総合支援企業

【事業内容】 (1) アウトソーシング事業
(2) インターネット事業

【従業員数】 80名(単体) 102名(連結) 正社員
108名(単体) 143名(連結) 従業員
平均年齢 27.3才
(26.4才/04年4月30日現在)

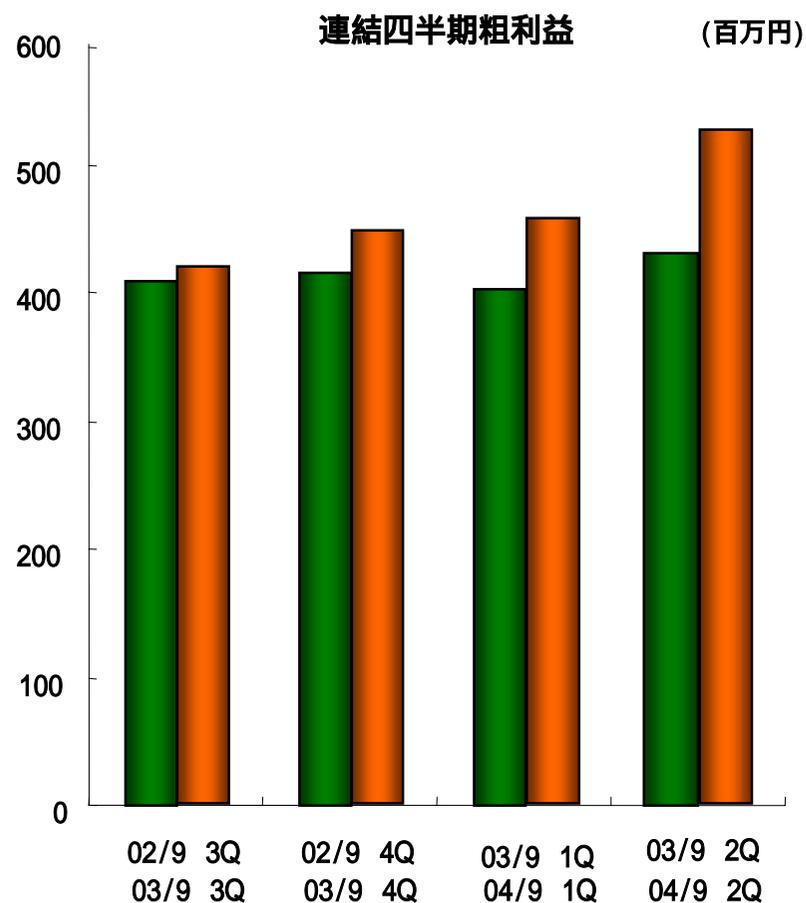
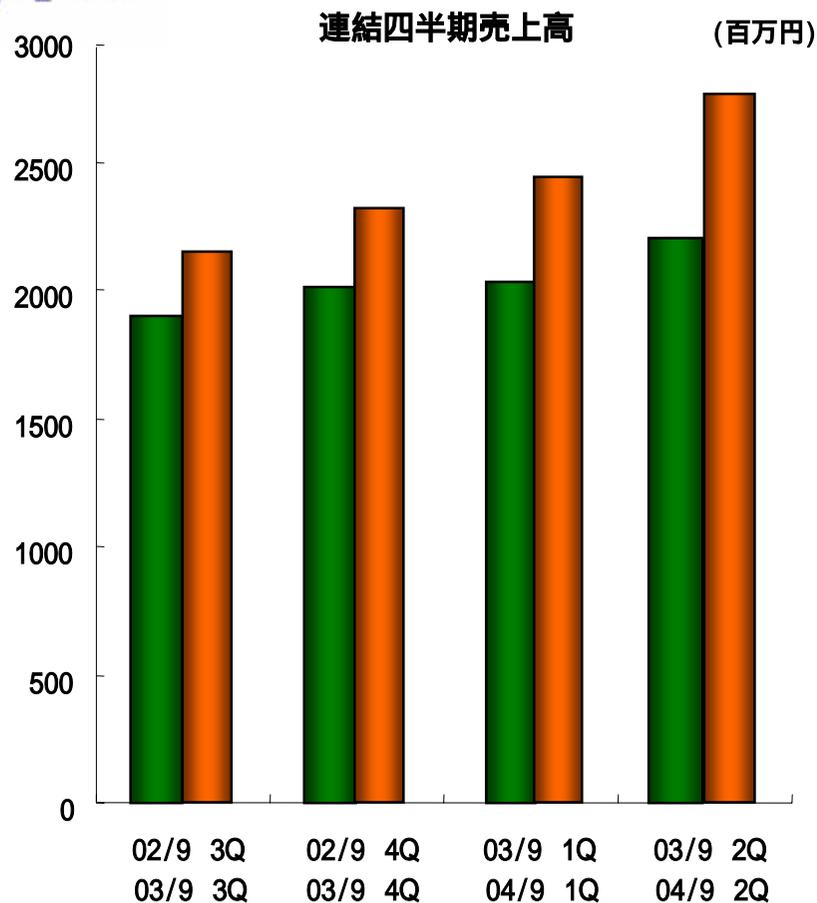
【主要株主】 七村 守 : 22.19%
株式会社ビレッジセブン : 19.45%
フェラインス ウント ウエストバンク : 3.92%
クライアント アカウント
清水 洋 : 2.89%
ケス デポ エ コンシニヤシオン パリ : 2.85%

【株主数】 3,481名 (2,431名/03年9月30日現在)

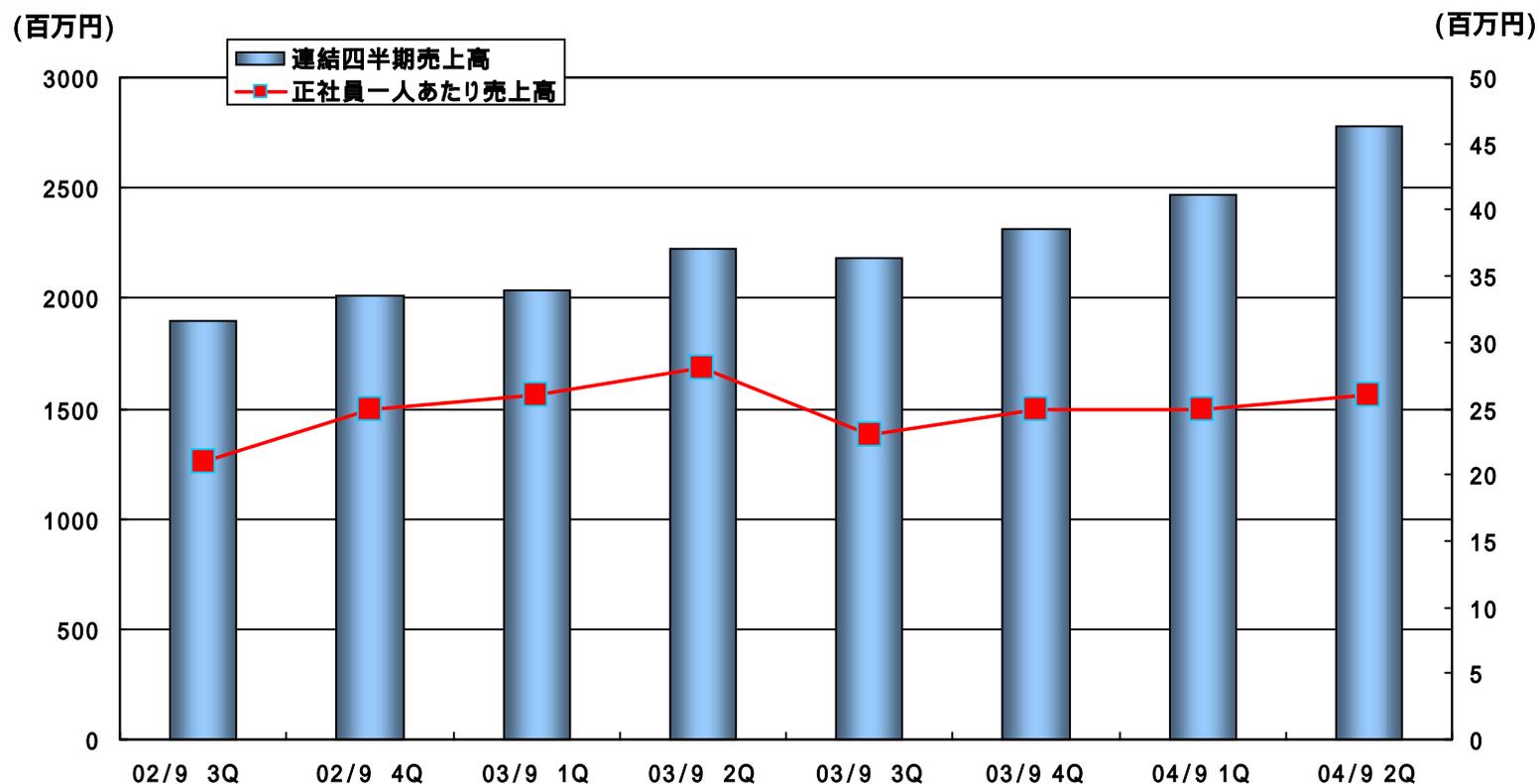
【自己株数】 1,104.12株

【役員構成】 代表取締役社長 (CEO) : 七村 守 49才
04年5月17日 現在 専務取締役 (CFO) : 野村宗芳 45才
常務取締役 (CMO) : 佐藤光紀 29才
取締役 (CPO) : 早房謙一 33才

事業区分	事業内容	関係する会社
アウトソーシング事業	【CDP事業/DM等の発送代行業（コストダウンプラン事業）】 カタログやパンフレット、販促DMといった紙媒体の発送業務を中心に企業や 学校が自社内で行っている諸業務の代行をコストダウンとスピードアップで実現できるサービスの提供	株式会社セプテーニ アウトソーシング事業部
	【データベースマーケティング事業】 企業の販売促進にかかるコストを抑えるデータベースを生かした効果の高い プロモーションの開発・提供、またロイヤルティカード（ポイントカード・メンバーカード）やロイヤルティプログラムの開発・運営	株式会社アイディーズ 持分法適用関連会社（出資26.3%）
インターネット事業	【インターネット広告代理事業】 インターネット上のプロモーション全般を代行。マーケティング戦略立案・メディアプランニング・メディアバイイング・クリエイティブ・効果測定/分析などのサービス提供	株式会社セプテーニ インターネット事業部
	【ASP事業】 広告効果測定サービスシステムの開発・保守	オプトメール株式会社 連結対象会社（出資100%）
	【デジタルマーケティング事業】 ASP型デジタルマーケティングサービス「DigiMa」を核に、キャンペーンプランニングから、システムカスタマイズ、運用・保守、効果検証まで、一連のプロモーションフローをワンストップで提供	株式会社ガリレオゼスト 連結対象会社（出資100%）
	【メールマーケティング事業】 データベース連動型メール配信ASP「アウトバーン」の企画、開発、運営	トライコーン株式会社 持分法適用関連会社（出資30.0%）
	【メディアネットワーク事業】 媒体社の広告枠販売代行を行うメディアネットワーク事業	株式会社ピュアクリック 連結対象会社（出資100%）
	【モバイルコンテンツ事業】 携帯電話向け配信コンテンツの企画開発や携帯電話向け公式番組の提供	株式会社ハイジ 連結対象会社（出資83.6%）
	【インターネットメディア事業】 プレゼント情報紹介をベースにゲーム企画などを盛込んだユーザー参加型の懸賞サイト「笑う懸賞サイト」の企画・開発・運営	株式会社オーブンスマイル 持分法適用関連会社（出資33.3%）



単位:百万円	02/9 3Q	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q
連結四半期売上高	1,900	2,014	2,033	2,220	2,185	2,316	2,466	2,768
連結四半期粗利益	410	415	403	428	413	448	454	527



単位:百万円	02/9 3Q	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q
連結四半期売上高 (百万円)	1,900	2,014	2,033	2,220	2,185	2,316	2,466	2,768
連結正社員数 四半期平均 (人)	89.3	80.0	77.3	79.3	91.3	89.7	99.0	107.6
(連結営業員数 四半期平均)	(62.3)	(49.3)	(47)	(46.7)	(56.0)	(51.7)	(62.0)	(58.3)
正社員一人あたり売上	21	25	26	28	23	25	25	26
(営業員一人あたり売上)	(31)	(41)	(43)	(47.5)	(39)	(44.8)	(39.8)	(47.6)