

2004年9月期

第3四半期決算説明会

2004年8月23日

株式会社セプテーニ  
<http://www.septeni.co.jp>

# 目次

---

- 連結決算総評 ..... P.2 ~ 3
- セグメント別連結決算 ..... P.4
- セグメント情報
  - ・インターネット事業連結 ..... P.5 ~ 8
  - ・インターネット事業単体 ..... P.9 ~ 11
  - ・アウトソーシング事業連結 ..... P.12 ~ 13
- セプテーニ単体業種別顧客構成比..... P.14
- 第3四半期 NEWS ..... P.15
- 第3四半期を終えて / 通期進捗状況 ..... P.16
- 添付資料 ..... P.17 ~ 20

# 2004年9月期 第3四半期 連結決算（総評）

	2003年9月期 第3四半期 (2002/10～2003/6)	2004年9月期 第3四半期 (2003/10～2004/6)	(単位：百万円) 前年同期比 伸び率
売上高	6,438	8,249	+28.1%
インターネット	2,867	4,430	+54.5%
アウトソーシング	3,559	3,762	+5.7%
その他	11	56	+409.1%
売上総利益 (売上総利益率)	1,246 (19.4%)	1,493 (18.1%)	+19.8%
販売管理費 (販売管理費率)	971 (15.1%)	1,105 (13.4%)	+13.8%
営業利益 (営業利益率)	274 (4.3%)	388 (4.7%)	+41.6%
経常利益 (経常利益率)	311 (4.8%)	409 (5.0%)	+31.5%
当期純利益 (当期純利益率)	157 (2.4%)	980 (11.9%)	524.2%

- ・インターネット事業の大幅な伸びにより、連結売上高は前年同期比+28.1%の増加。
- ・新規事業の発足。今期より「ひねらん課」から「クロスメディア課」に改称。
- ・大型案件の取り扱い増加により粗利率の低下。
- ・トライコーン100%子会社化により発生したのれん代を一括償却し、980百万の損失を計上。

# 2004年9月期 第3四半期 連結決算（総評）

単位：百万円（切り捨て）

資産の部	03/9末	04/9 3Q末	増減
流動資産合計	2,346	4,694	2,348
固定資産合計	764	981	217
資産合計	3,110	5,675	2,565

負債の部	03/9末	04/9 3Q末	増減
流動負債合計	1,324	1,902	578
固定負債合計	130	2,190	2,060
負債合計	1,455	4,092	2,637

資本の部	03/9末	04/9 3Q末	増減
資本合計	1,642	1,569	73
負債・少数株主持分及び 資本合計	3,110	5,675	2,565

## ポイント

アルパインCB発行による  
流動資産及び固定負債の増  
加

戦略的M & Aを行うための  
資金調達

自己資本比率低下は一時的  
（転換されれば負債から資  
本に）

固定資産：投資有価証券の  
増加

## 流動比率

(03/9末) (04/6末)  
177.2% 246.8%

## 固定比率

(03/9末) (04/6末)  
46.5% 62.5%

## 自己資本比率

(03/9末) (04/6末)  
52.8% 27.6%

# 2004年9月期 第3四半期 (セグメント別連結決算)

## インターネット

(単位：百万円)

	03/9 3Q	04/9 3Q	伸び率
売上高	2,867	4,430	+54.5%
売上総利益	630 (22.0%)	882 (19.9%)	+40.0%
営業利益	249 (8.7%)	407 (9.2%)	+63.5%

- 売上高 : インターネット広告販売増  
M & A 及び子会社の成長
- 売上総利益 : 大型媒体の売上増及び大型  
案件増により粗利率低下
- 営業利益 : グループ会社の収益化が営  
業利益の増加に貢献

## アウトソーシング

(単位：百万円)

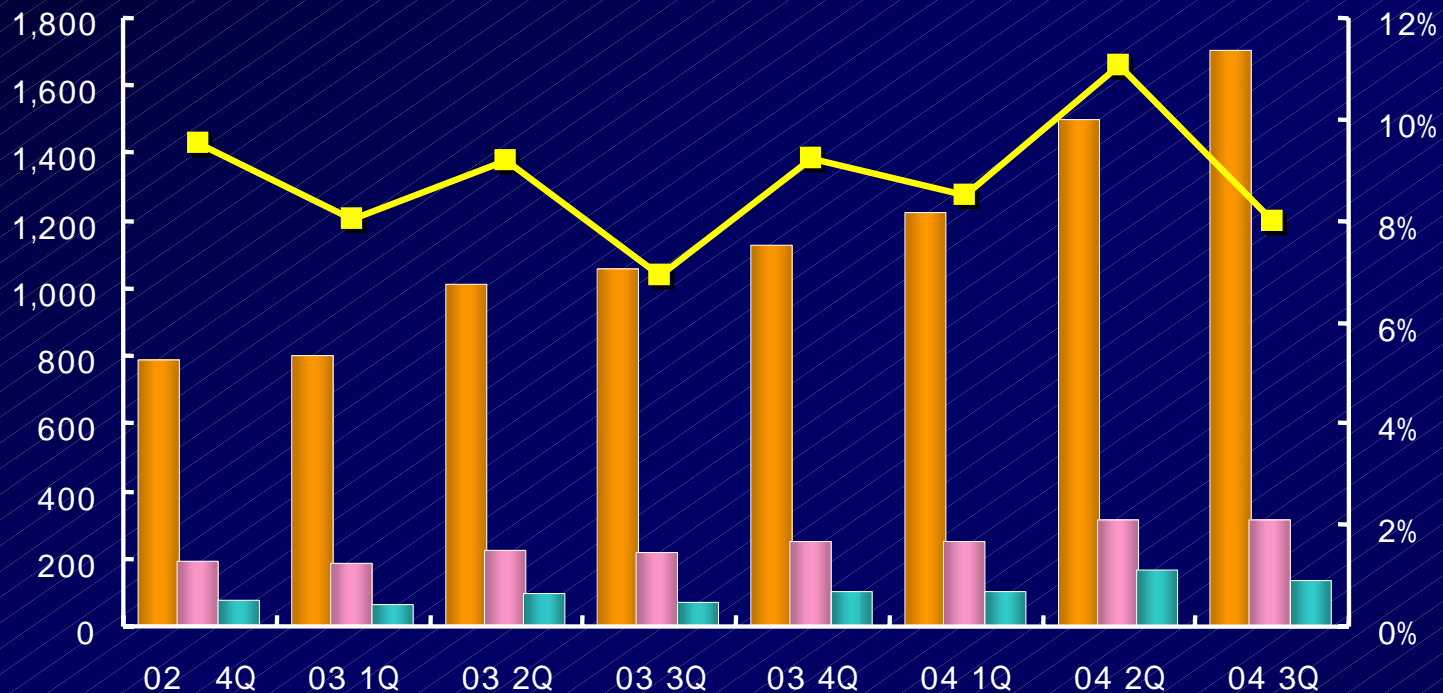
	03/9 3Q	04/9 3Q	伸び率
売上高	3,559	3,762	+5.7%
売上総利益	604 (17.0%)	596 (15.8%)	1.3%
営業利益	416 (11.7%)	386 (10.3%)	7.2%

- 売上高 : 取扱い件数増加により売  
上安定成長
- 売上総利益 : 微減
- 営業利益 : 粗利率低下の影響

# セグメント情報<インターネット事業連結>

## 【売上高・粗利益・営業利益・営業利益率推移表】

百万円



### ポイント

#### 連結売上高

前四半期比 + 13.8%

前年同期比 + 61.6%

\* GZが3Qより連結対象

#### 連結営業利益

前四半期比 18.1%

前年同期比 + 86.3%

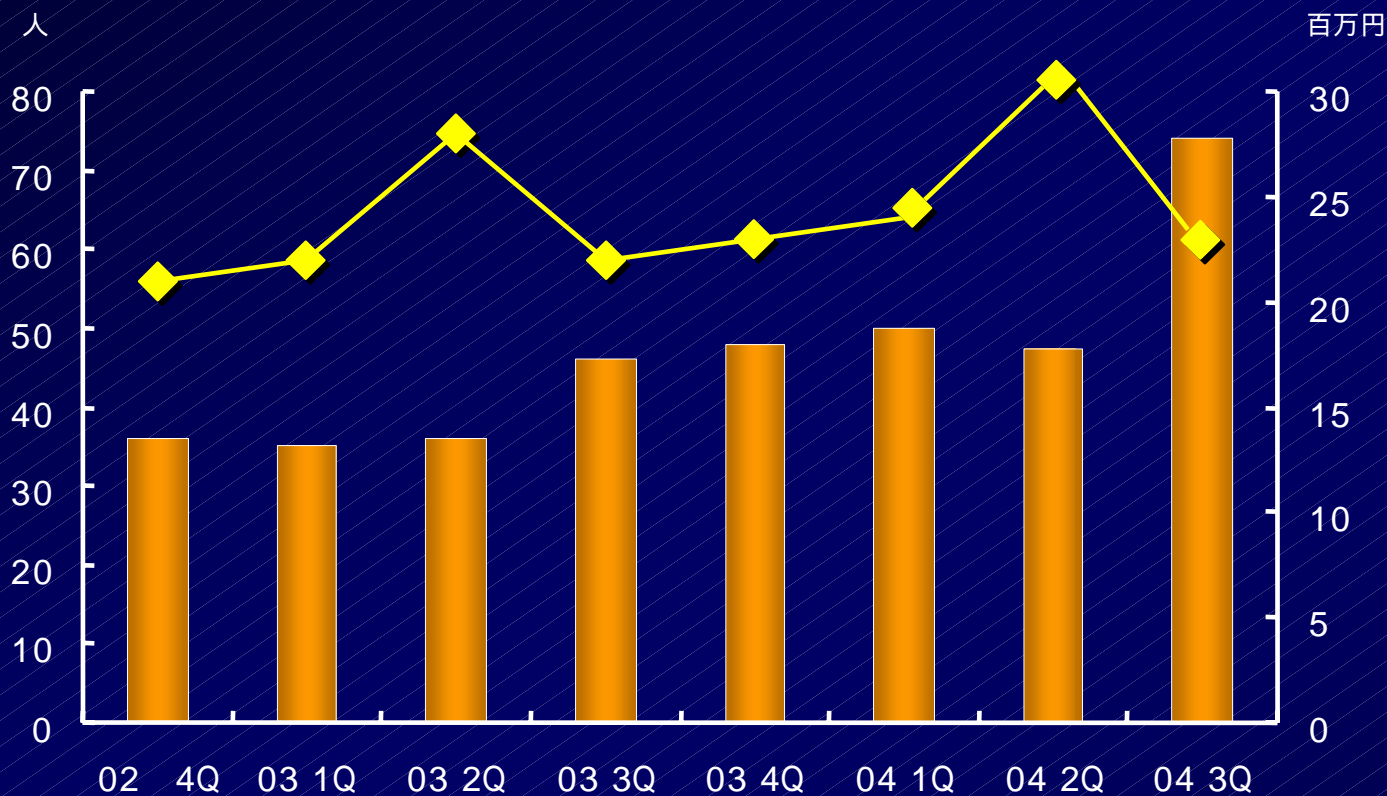
\* GZ 営業利益 10百万円

(単位：百万円)

	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q	04/9 3Q
連結四半期売上高	787	798	1,013	1,055	1,125	1,225	1,499	1,705
連結四半期粗利益	193	188	225	216	251	251	313	317
連結四半期営業利益	75	64	93	73	104	104	166	136
営業利益率	9.5%	8.0%	9.2%	6.9%	9.2%	8.5%	11.1%	8.0%

# セグメント情報<インターネット事業連結>

## 【正社員数・生産性推移】



### ポイント

#### 正社員数

- ・インターネット関連で新入社員の積極採用 (15人)
- ・ガリレオゼスト連結の影響 (14人)

#### 生産性

- ・新入社員の採用により低下

新入社員の戦力化に伴い、生産性は改善される見込み。

(単位：百万円)

	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q	04/9 3Q
連結正社員数	36	35	36	46	48	50	47	74
正社員1人あたり売上高	2.1	2.2	2.8	2.2	2.3	2.4	3.1	2.3

# セグメント情報<インターネット事業連結>

## 【第3四半期 グループ会社トピックス】

### ハイジ



コンテンツ事業部      有料コンテンツ   10万人（2Q末）   13.2万人（3Q末）  
無料コンテンツ    7.4万人（2Q末）   8.7万人（3Q末）  
次世代着うた・着ムービー対応サイトの配信サービス開始により、  
会員数増加（2004年2月から順次リリース）

プロモーション事業部      営業体制の確立により、モバイル広告売上の増加（ 対前四半期比 + 56.9% ）

### ガリレオゼスト



第3四半期より連結対象

今期成績   今期売上高： 85,475千円

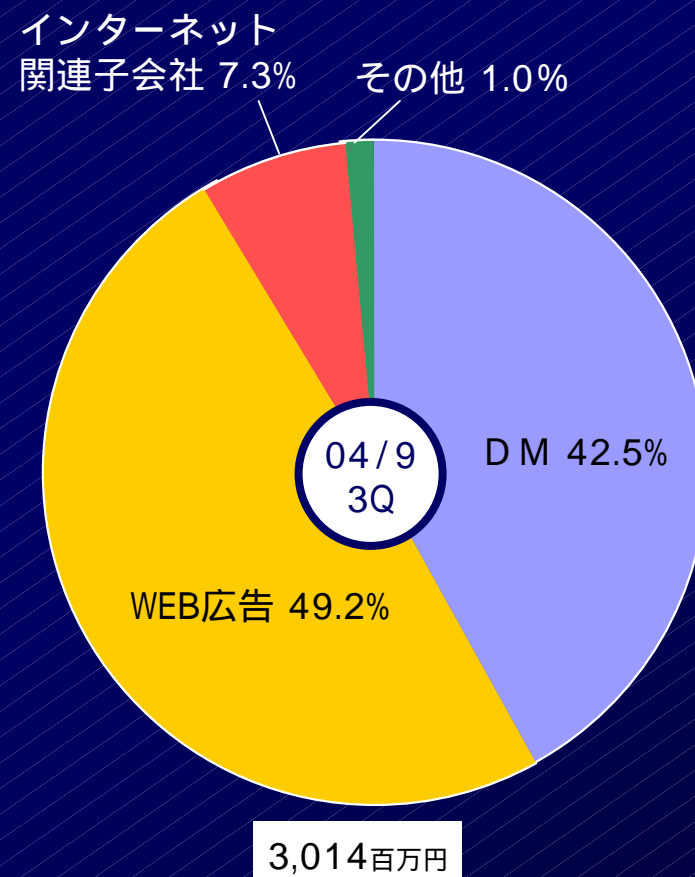
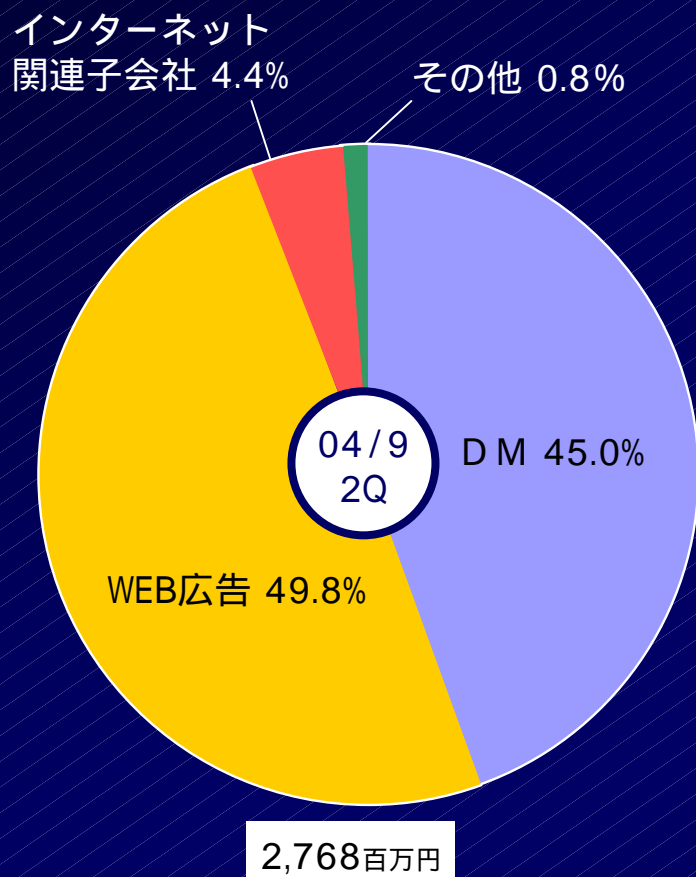
営業利益額： 9,739千円

来期に向けて：セプテーニに吸収合併（2004年10月より） 基盤強化とシナジー効果を狙う  
：新規チャンネル（代理店）獲得をめざす。



# セプター二連結 < 売上構成比 >

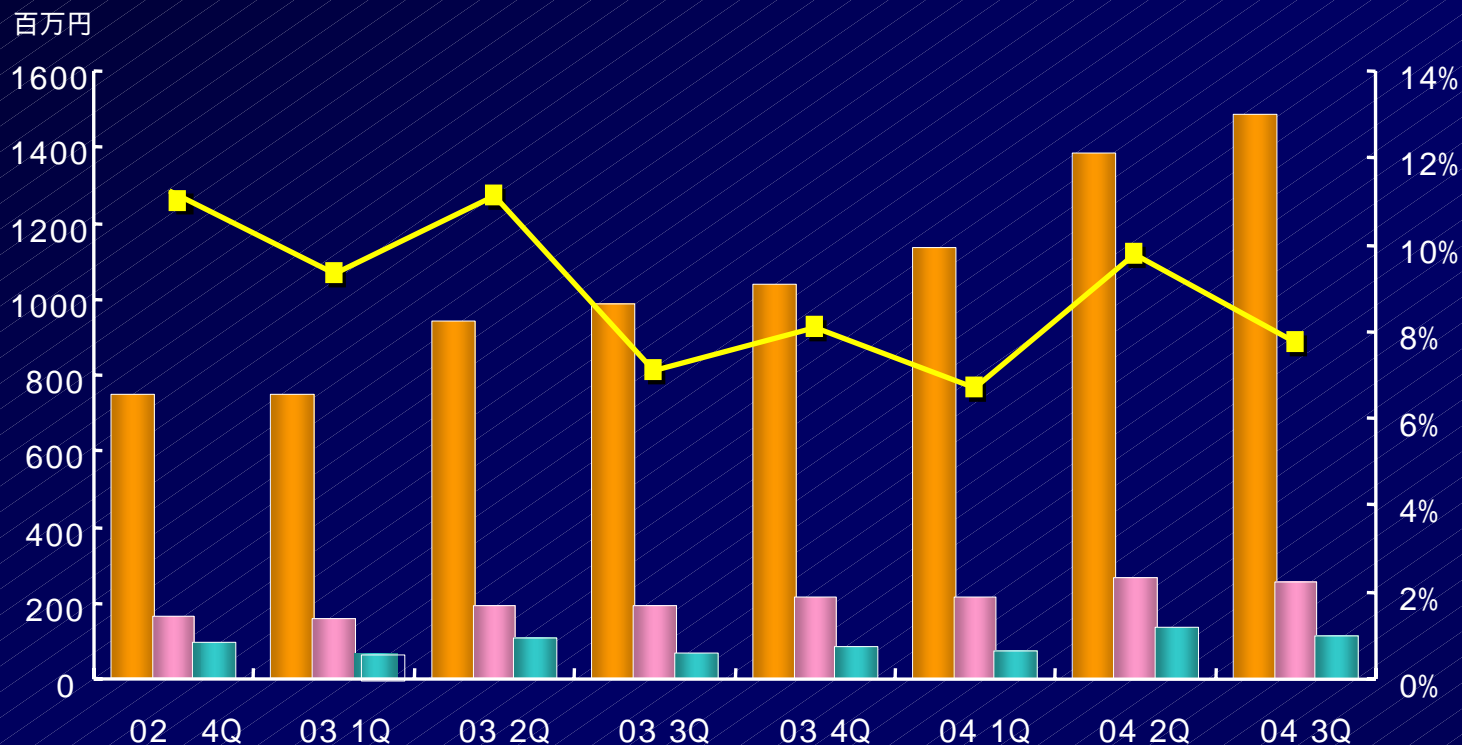
## 【連結売上構成比】



- ・インターネット事業のシェア増加
- ・インターネット関連会社の売上が全体に占める割合が増加 ( 4.4% 7.3% )

# セグメント情報<インターネット事業単体>

## 【売上高・粗利益・営業利益・営業利益率推移表】



### ポイント

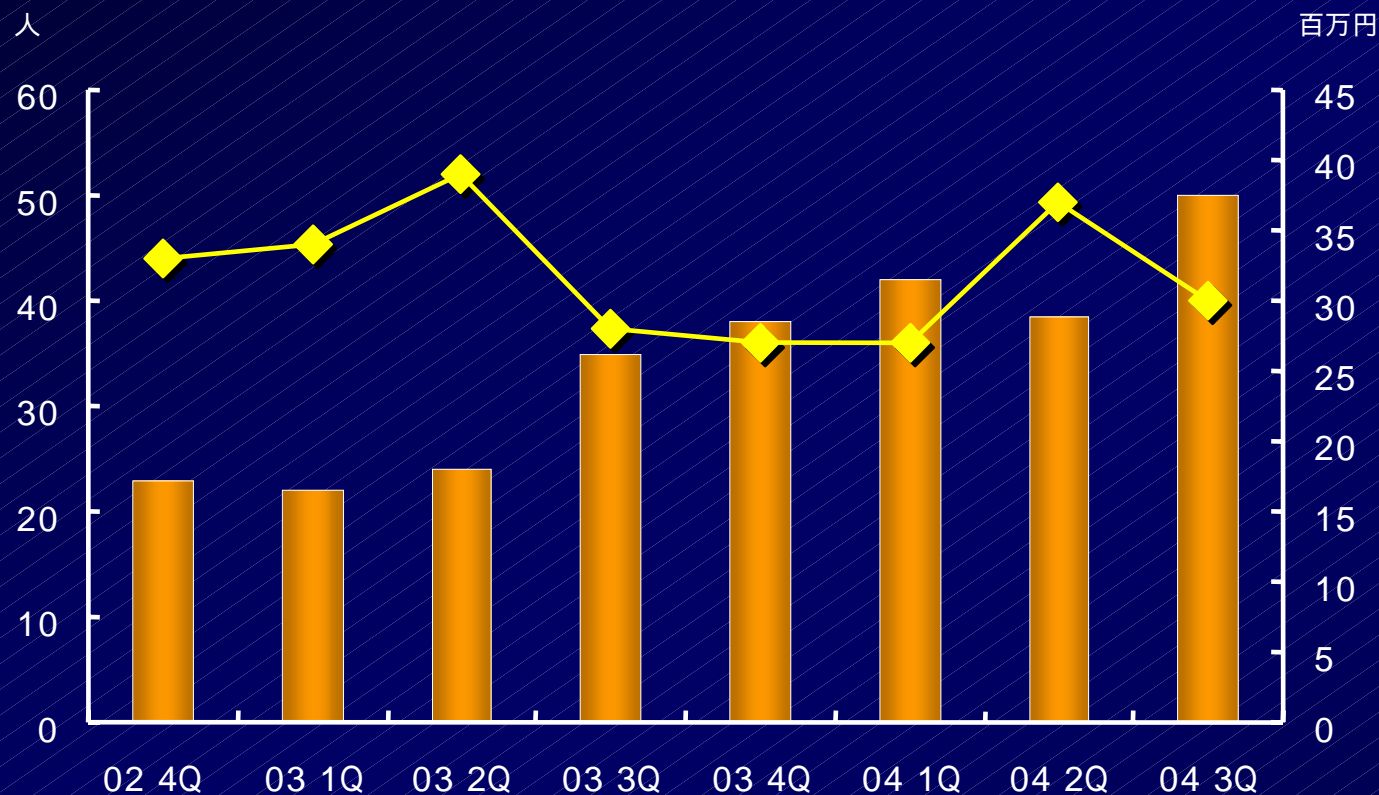
- 売上高**
- 売上は順調に増加
    - 前四半期比 +7.7%
    - 前年同期比 +51.0%
- 粗利益率** 19.5% 17.1%
- 大型媒体の売上増
  - 商談の大型化
- 営業利益** 9.8% 7.6%
- 粗利減の影響
- Yahoo!最優秀代理店賞獲得

(単位：百万円)

	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q	04/9 3Q
単体四半期売上高	760	766	954	986	1,036	1,134	1,383	1,489
単体四半期粗利益	161	161	197	191	218	218	269	255
単体四半期営業利益	79	74	100	70	84	76	135	113
営業利益率	10.4%	9.7%	10.5%	7.1%	8.1%	6.7%	9.8%	7.6%

# セグメント情報<インターネット事業単体>

## 【正社員数・生産性推移】



### ポイント

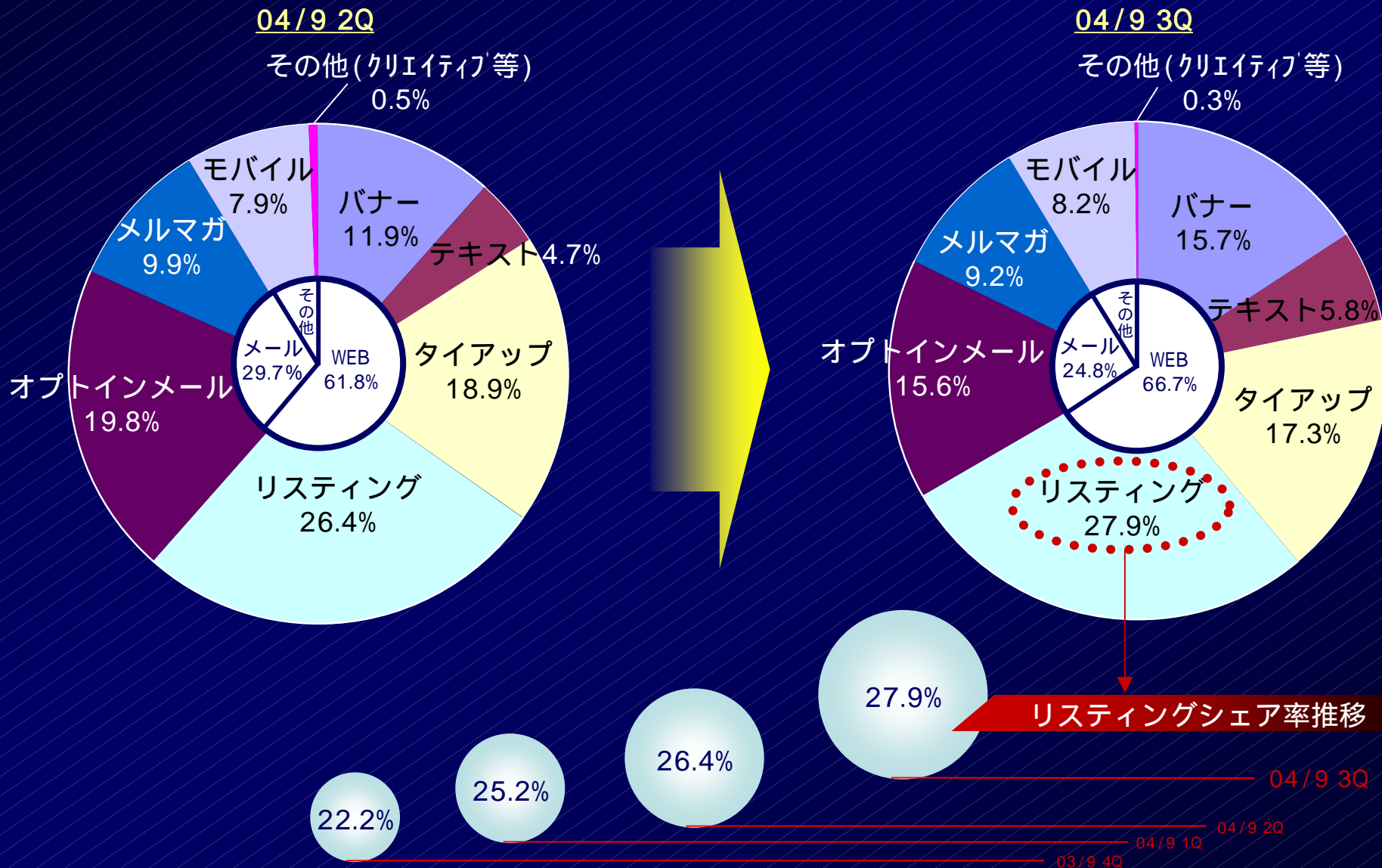
インターネット事業部に  
新入社員13名配属

新入社員配属により生産  
性は一時的に下がるも、  
前年同期比では微増。

	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q	04/9 3Q
単体正社員数(人)	23	22	24	35	38	42	37	50
正社員1人あたり売上高(百万円)	3.3	3.4	3.9	2.8	2.7	2.7	3.7	3.0
一人あたり営業利益(百万円)	3.4	3.4	4.2	2.0	2.2	1.8	3.6	2.3

# セグメント情報<インターネット事業単体>

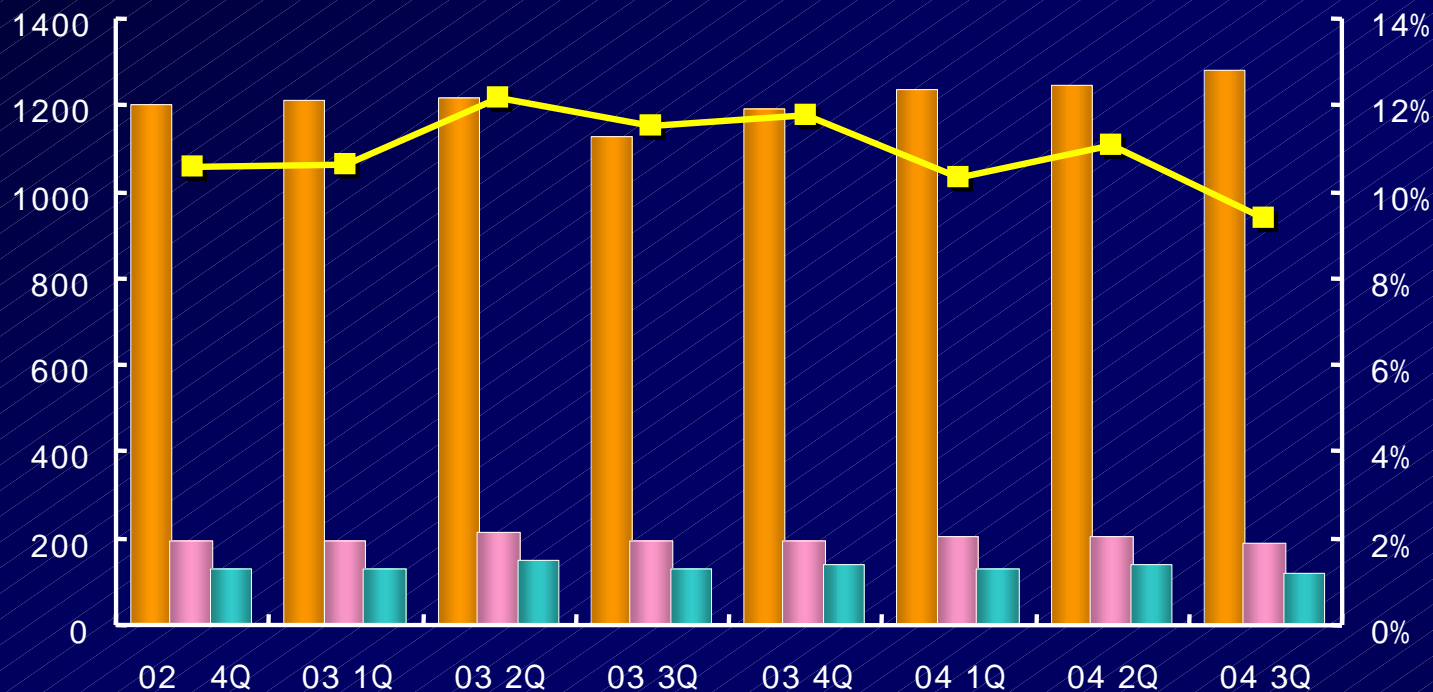
## 【取り扱い商品におけるカテゴリー別分類】



# セグメント情報<アウトソーシング事業連結>

## 【売上高・粗利益・営業利益・営業利益率推移表】

百万円



### ポイント

- 売上高
  - ・前四半期比 +2.8%
  - ・前年同期比 +13.4%
- 粗利益率 16.4% 14.8%
  - ・メール便の低価格化
- 営業利益率 11.1% 9.4%
  - ・粗利益の減少が響く

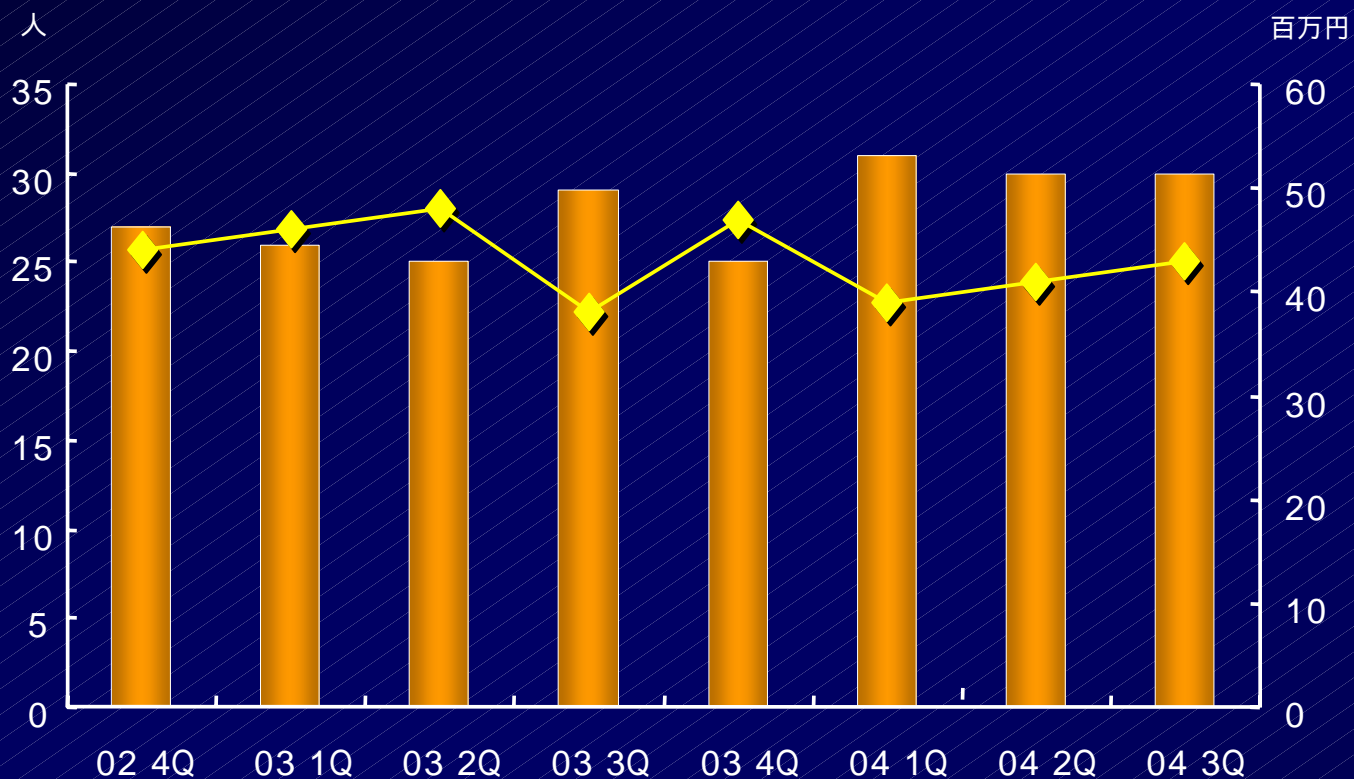
\* 今後はDM以外の取扱商品を拡大

(単位：百万円)

	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q	04/9 3Q
単体四半期売上高	1,200	1,212	1,217	1,129	1,190	1,237	1,245	1,280
単体四半期粗利益	195	193	214	196	196	202	204	189
単体費半期営業利益	127	129	148	130	140	128	138	120
営業利益率	10.6%	10.6%	12.2%	11.5%	11.8%	10.3%	11.1%	9.4%

# セグメント情報<アウトソーシング事業連結>

## 【正社員数・生産性推移】



### ポイント

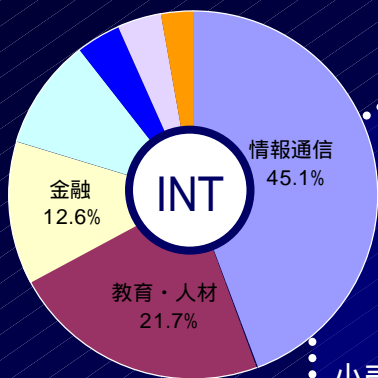
- 新入社員 5 名配属
- 生産性横ばい

	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q	04/9 3Q
連結正社員数(人)	27	26	25	29	25	31	30	30
正社員1人あたり売上高(百万円)	44	46	48	38	47	39	41	42
一人あたり営業利益(百万円)	4.7	4.9	5.9	4.4	5.6	4.1	4.6	4.0

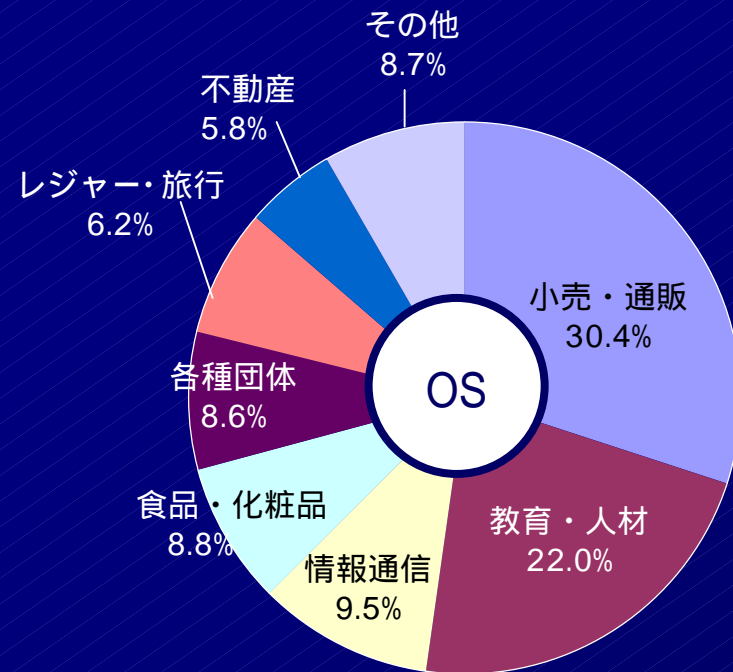
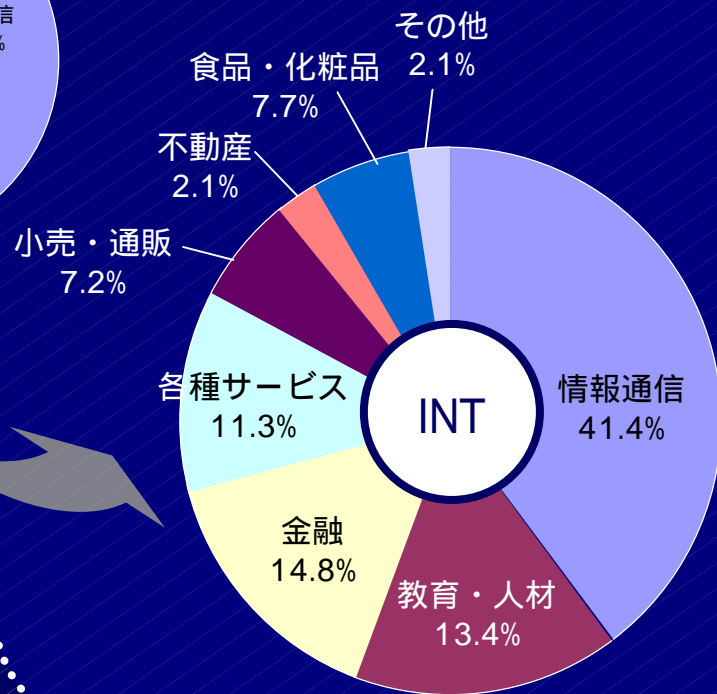
# セプター二単体 < 業種別顧客構成比 >

## 【広告主の業種別分類】

04/9 2Q



04/9 3Q



共通業種に対するの営業を強化

# 第3四半期NEWS (2004.04 ~ 2004.06)

---

2004年 4月

- (株) ガリレオゼスト 4月から連結対象

2004年 5月

- アルパインCB発行 戦略的M&Aのため、資金を調達  
今期中に数件のM&A完了予定

- アウトバーン販促開始 トライコーン(株)の営業体制をサポート  
インターネット・アウトソーシングの既存顧客へ販売スタート (\*アウトバーン: データベース連動型メール配信ASP)

2004年 6月

- トライコーン(株) 100%子会社化(7月から連結対象)

7月以降

- アウトソーシング事業部組織変更 営業組織の見直しによる効率化



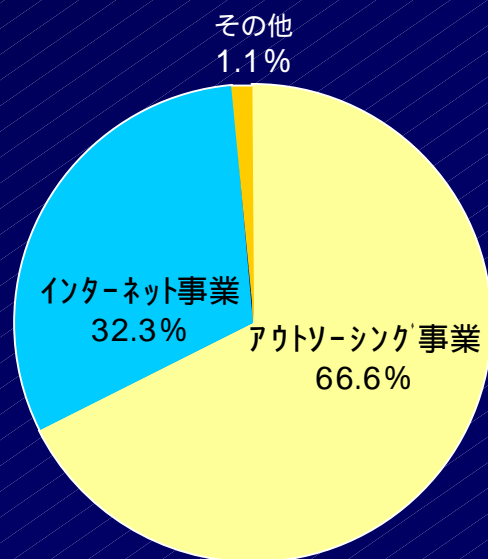
# 第3四半期決算を終えて / 通期進捗状況

(単位：百万円)

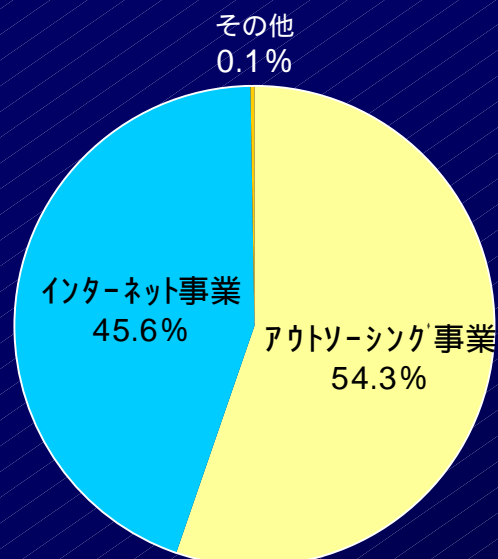
	04/9第3Q累計	04/9通期目標
売上高	8,249	11,200
経常利益	409	580
純利益	980	900

## 連結セグメント別売上高構成比率

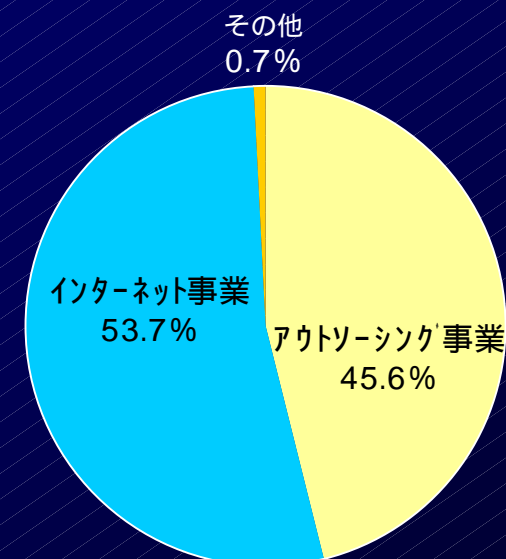
その他：クロスメディア課（04年4月より）



02/9末



03/9末



04/9 3Q

# 資料 会社概要

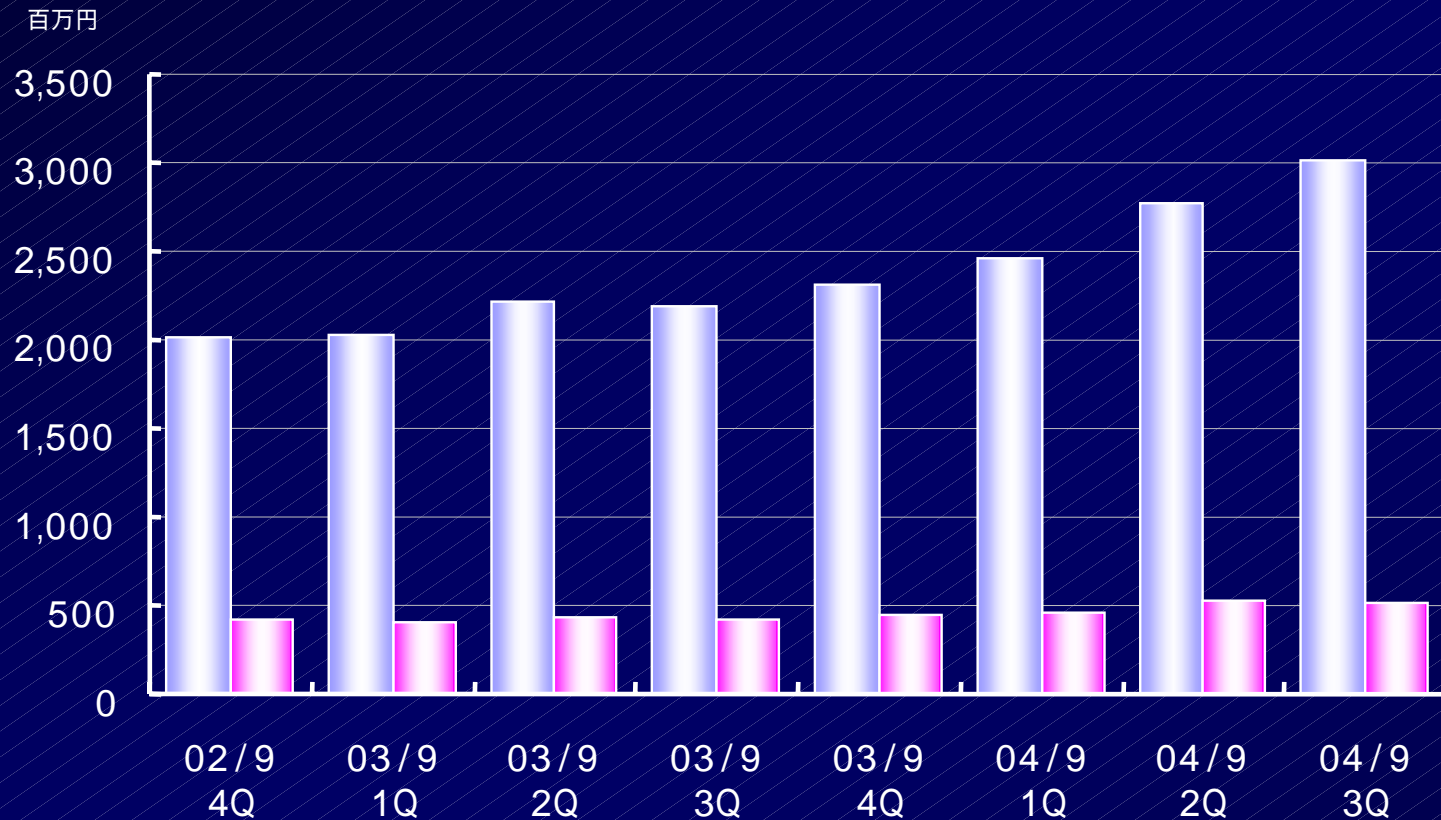
2004年6月30日現在

■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	446,817,552円
■発行済株式数	56,180.01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]インターネット事業 [2]アウトソーシング事業
■従業員数	98名 (単体) 120名 (連結) 正社員 122名 (単体) 157名 (連結) 従業員 平均年齢 26.7才

■主要株主	七村 守	: 19.9%
	株式会社ビレッジセブン	: 18.5%
	フエラインス ウント ウエストバンク	: 3.7%
	クライアント アカウント	
	清水 洋	: 2.8%
	ケス デポ ェ コンシニヤシオン パリ	: 2.7%
■株主数	3,476名 (2,431名/03年9月30日現在)	
■自己株数	1,104.96株	
■役員構成	代表取締役社長 (CEO) : 七村 守	49才
	専務取締役 (CFO) : 野村宗芳	45才
	常務取締役 (CMO) : 佐藤光紀	29才

2004年7月1日現在

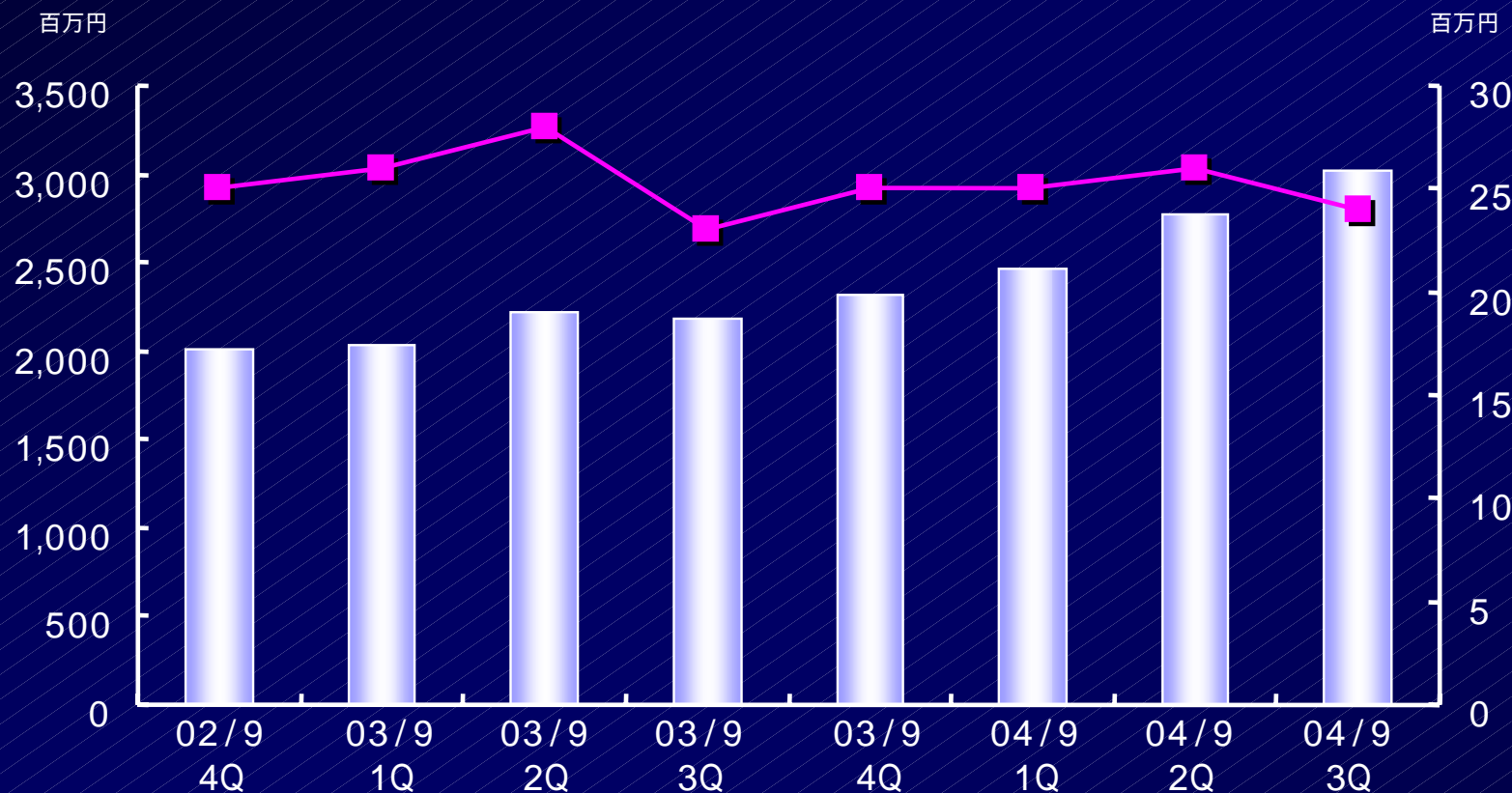
事業区分	事業内容	関係する会社
アウトソーシング事業部	<b>【CDP事業/DM等の発送代行業(コストダウンプラン事業)】</b> カタログやパンフレット、販促DMといった紙媒体の発送業務を中心に、企業や学校が自社内で行っている諸業務の代行をコストダウンとスピードアップで実現できるサービスの提供	株式会社セプテーニ アウトソーシング事業部
	<b>【データベースマーケティング事業】</b> 企業の販売促進にかかるコストを抑える、データベースを生かした効果の高いプロモーションの開発・提供、またロイヤルティカード(ポイントカード・メンバーカード)やロイヤルティプログラムの開発・運営	株式会社アイディーズ 持分法適用関連会社(出資26.3%)
インターネット事業部	<b>【インターネット広告代理事業】</b> 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
	<b>【ASP事業】</b> 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%)
	<b>【デジタルマーケティング事業】</b> 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%)
	<b>【メールマーケティング事業】</b> 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 連結対象会社(出資100%)
	<b>【メディアネットワーク事業】</b> 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%)
	<b>【モバイルコンテンツ事業】</b> 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%)
	<b>【インターネットメディア事業】</b> プレゼント情報紹介をベースに、ゲーム企画などを盛り込んだユーザー参加型の懸賞サイト「Warau.Jp」の企画・開発・運営	株式会社オープンスマイル 持分法適用関連会社(出資33.3%)



(単位：百万円)

	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q	04/9 3Q
連結四半期売上高	2,014	2,033	2,220	2,185	2,316	2,466	2,768	3,014
連結四半期粗利益	415	403	428	413	448	454	527	511

# 資料 従業員数の推移と生産性



	02/9 4Q	03/9 1Q	03/9 2Q	03/9 3Q	03/9 4Q	04/9 1Q	04/9 2Q	04/9 3Q
連結四半期売上高 (百万円)	2,014	2,033	2,220	2,185	2,316	2,466	2,768	3,014
連結正社員数 [四半期平均] (人) (連結営業正社員数 [四半期平均])	80.0 (49.3)	77.3 (47.0)	79.3 (46.7)	91.3 (56.0)	89.7 (51.7)	99.0 (62.0)	107.6 (58.3)	128.0 (72.6)
正社員一人あたり売上 (百万円) (営業員一人あたり売上)	25 (41.0)	26 (43.0)	28 (47.5)	23 (39.0)	25 (44.8)	25 (39.8)	26 (47.6)	24 (41.5)