

2005/8/19



# 2005年度9月期 第3四半期決算説明会

株式会社セプテーニ

〒163-6026 東京都新宿区西新宿 6-8-1 新宿オークタワー 26F

tel.03-3342-7618 / fax.03-3342-7689

[www.septeni.co.jp](http://www.septeni.co.jp)



## □業績予想の修正について

業績予想の修正	3
分析	4
今後	5

## □総括

ハイライト	6
P/L	7
BS	8
売上/粗利/営利 四半期推移	9
セグメント別	10
売上構成比	11

## □セグメント情報

インターネット事業 売上/粗利 四半期推移	12
インターネット広告事業 商品分類	13
インターネット広告事業 業種別顧客構成比	14
モバイルコンテンツ事業 課金/会員数推移	15
その他事業 売上推移	16

## □トピックス

新サービス	17
その他	18
今後	19

## □業績進捗情報

20

## □補足資料

会社概要	21
セプテーニグループ 事業一覧	22
セプテーニ単体 売上/粗利/営利 四半期推移	23
インターネット広告事業 売上/粗利 四半期推移	24
DM事業 売上/粗利 四半期推移	25
販管費推移	26
INT広告事業 取引社数推移	27
その他事業 取引社数推移	28
セプテーニグループ 従業員推移	29

# 業績予想の修正

単体	通期予想 (修正前)	→	通期予想 (修正後)
売上高	135億		130億
経常利益	5.0億		3.0億
当期純利益	3.0億		1.7億

連結	通期予想 (修正前)	→	通期予想 (修正後)
売上高	155億		145億
経常利益	9.0億		7.0億
当期純利益	6.5億		4.0億

## 1. 売上増の読み違い

↳ 人員増による営業効率の一時的低下

## 2. 粗利率の低下

↳ 大型アカウントの取扱いの拡大による

## 3. 営業権の償却

↳ 3 社合併に伴う営業権の一括償却

販管費増吸収できず、  
利益悪化

1.

インターネット広告事業のシェア拡大

2.

先行投資を継続（人員 / システム）

3.

インターネット関連事業 / その他事業を利益ドライバーに

- ◆ 売上高 + **29.8%**、経常利益 + **12.0%**（対前年同期比）
- ◆ インターネット広告代理の売上は成長トレンド  
依然、子会社の成長が利益拡大に貢献
- ◆ インターネット広告事業の売上総利益の低下と  
セプテーニ単体の人件費増加が連結利益率の低下に影響

◆ インターネット事業は**70.6%**の伸び率で市場の伸び率を大幅に超える

単位：百万円

	2004年9月期第3四半期 (2003/10 ~ 2004/6)	2005年9月期第3四半期 (2004/10 ~ 2005/6)	前期比 伸び率
売上高	8,249	10,710	+29.8%
インターネット	4,430	7,559	+70.6%
その他	3,818	3,151	17.5%
売上総利益 (売上総利益率)	1,493 (18.1%)	2,191 (20.5%)	+46.7%
販売管理費 (販売管理費率)	1,105 (13.4%)	1,761 (16.5%)	+59.3%
営業利益 (営業利益率)	388 (4.7%)	430 (4.0%)	+10.8%
経常利益 (経常利益率)	409 (5.0%)	458 (4.3%)	+12.0%
第3四半期純利益 (第3四半期純利益率)	980 (-11.9%)	332 (3.1%)	

中間時より主な変動なし

資産の部	04/9末	05/9 3Q末	増減
流動資産合計	4,447	4,613	+166
固定資産合計	1,037	1,613	+576
繰延資産	14	0	-14
<b>資産合計</b>	<b>5,499</b>	<b>6,227</b>	<b>+728</b>

投資有価証券の  
増加

負債の部	04/9末	05/9 3Q末	増減
流動負債合計	2,146	2,548	+402
固定負債合計	2,138	299	-1,839
<b>負債合計</b>	<b>4,284</b>	<b>2,848</b>	<b>-1,436</b>

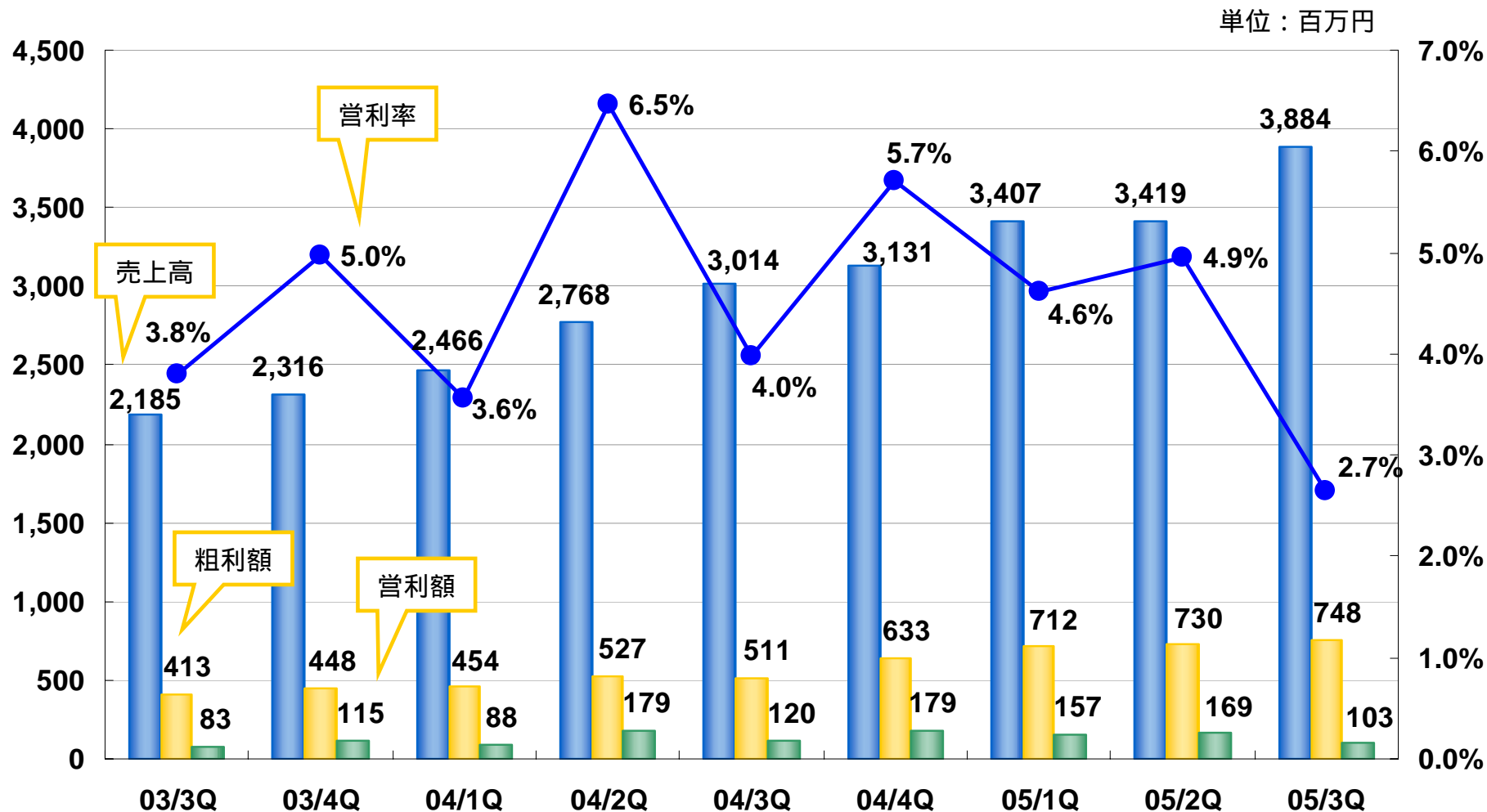
CBの転換による  
負債の減少

資本の部	04/9末	05/9 3Q末	増減
資本合計	1,150	3,289	+2,139
<b>負債・少数株主持分及び 資本合計</b>	<b>5,499</b>	<b>6,227</b>	<b>+728</b>

CBの転換による  
資本の増加



## ◆ 利益率は低下したものの売上は順調に増加



(単位：百万円)

その他には、DM事業とインシッパ広告事業を含んでいます。

## インターネット

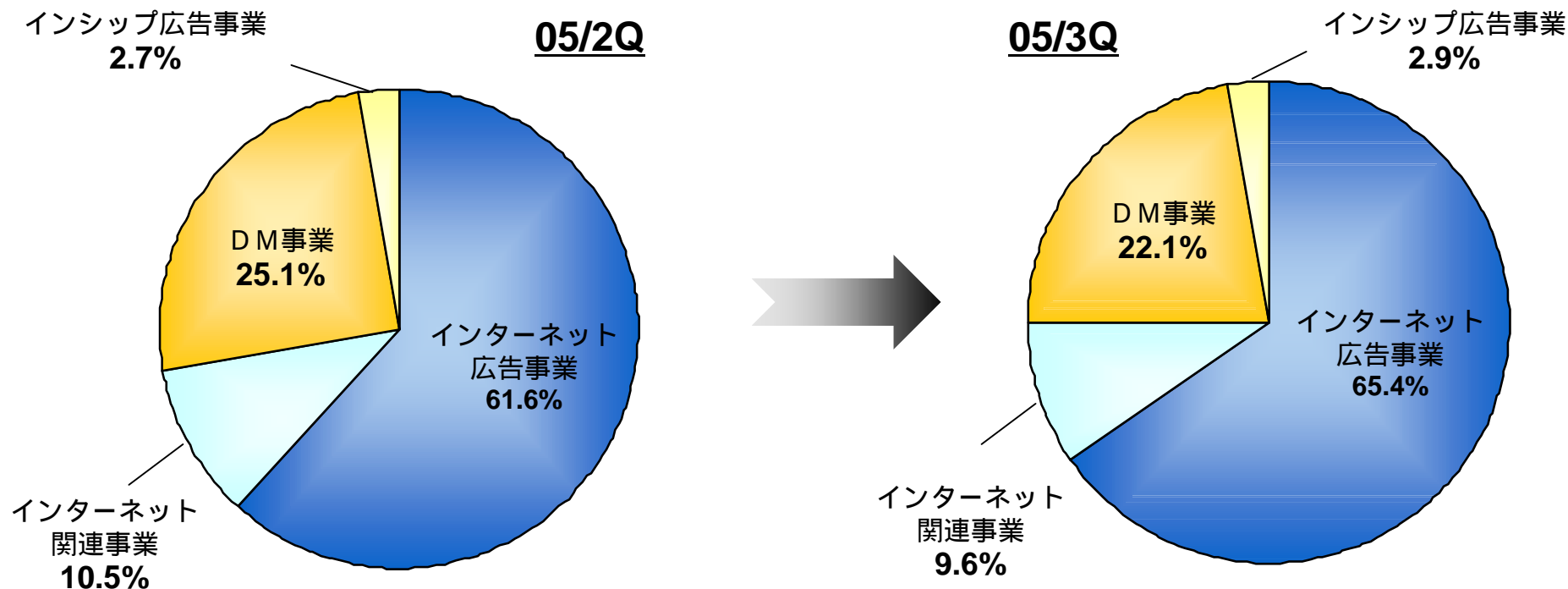
	04/9 3Q	05/9 3Q	伸び率
売上高	4,430	7,559	+70.6%
売上総利益	882 (19.9%)	1,637 (21.6%)	+85.6%
営業利益	407 (9.2%)	683 (9.0%)	+67.8%

- ◆ 売上高 : 売上増で前年同期比**+70.6%**
- ◆ 売上総利益 : 利益率**1.7%**の上昇
- ◆ 営業利益 : 営業利益率は前年同期と比べてほぼ横ばい

## その他

	04/9 3Q	05/9 3Q	伸び率
売上高	3,818	3,151	17.5%
売上総利益	611 (16.0%)	553 (17.5%)	9.5%
営業利益	388 (10.1%)	324 (10.2%)	16.5%

- ◆ 売上高 : DM事業の売上減が前年同期比**33.0%**だが、インシッパ広告事業の順調な伸びで **17.5%**にとどまる
- ◆ 売上総利益 : 利益率**1.5%**の上昇
- ◆ 営業利益 : 売上は減少したが、営業利益率は変わらず



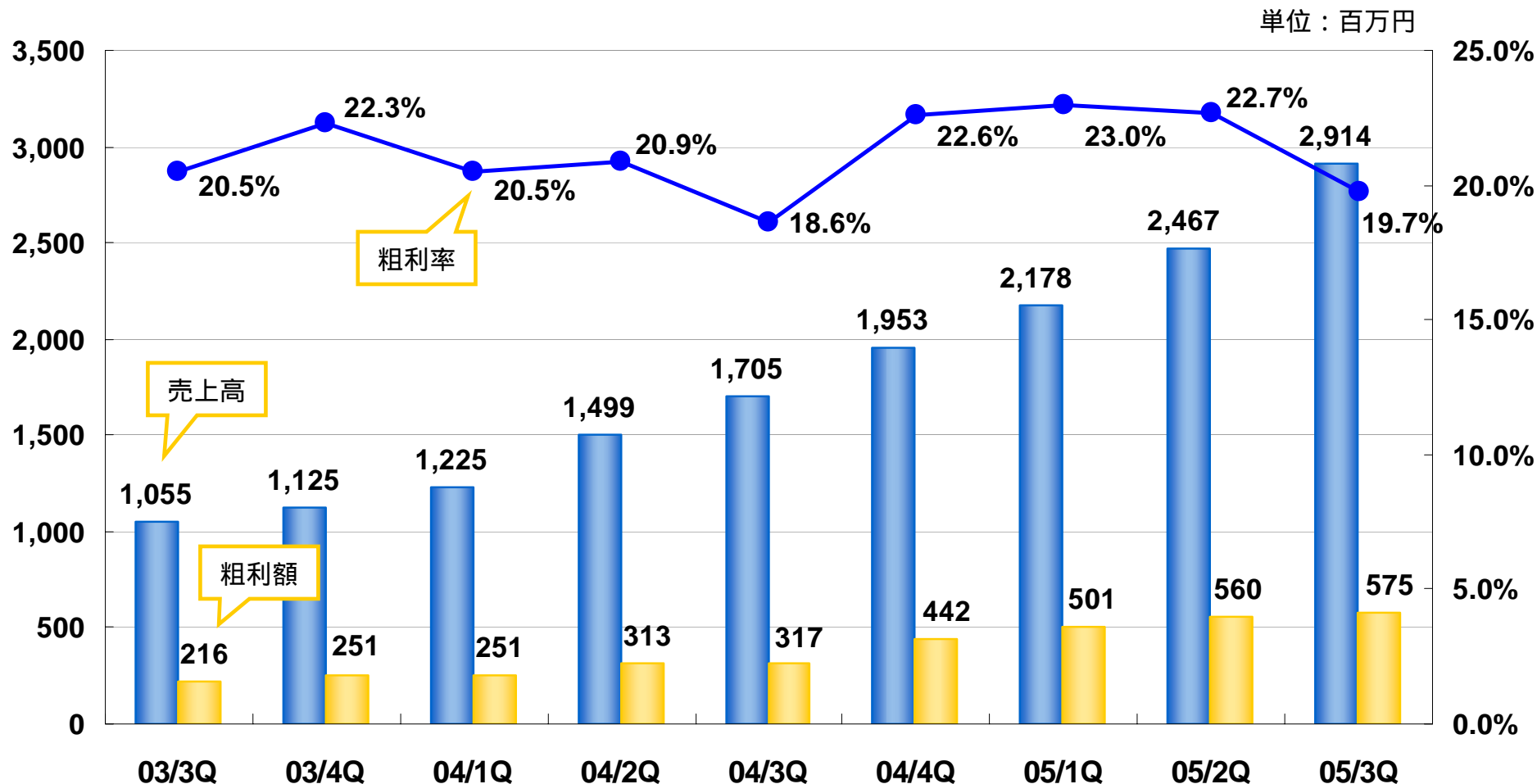
**INT事業の売上が全体の75%に到達**

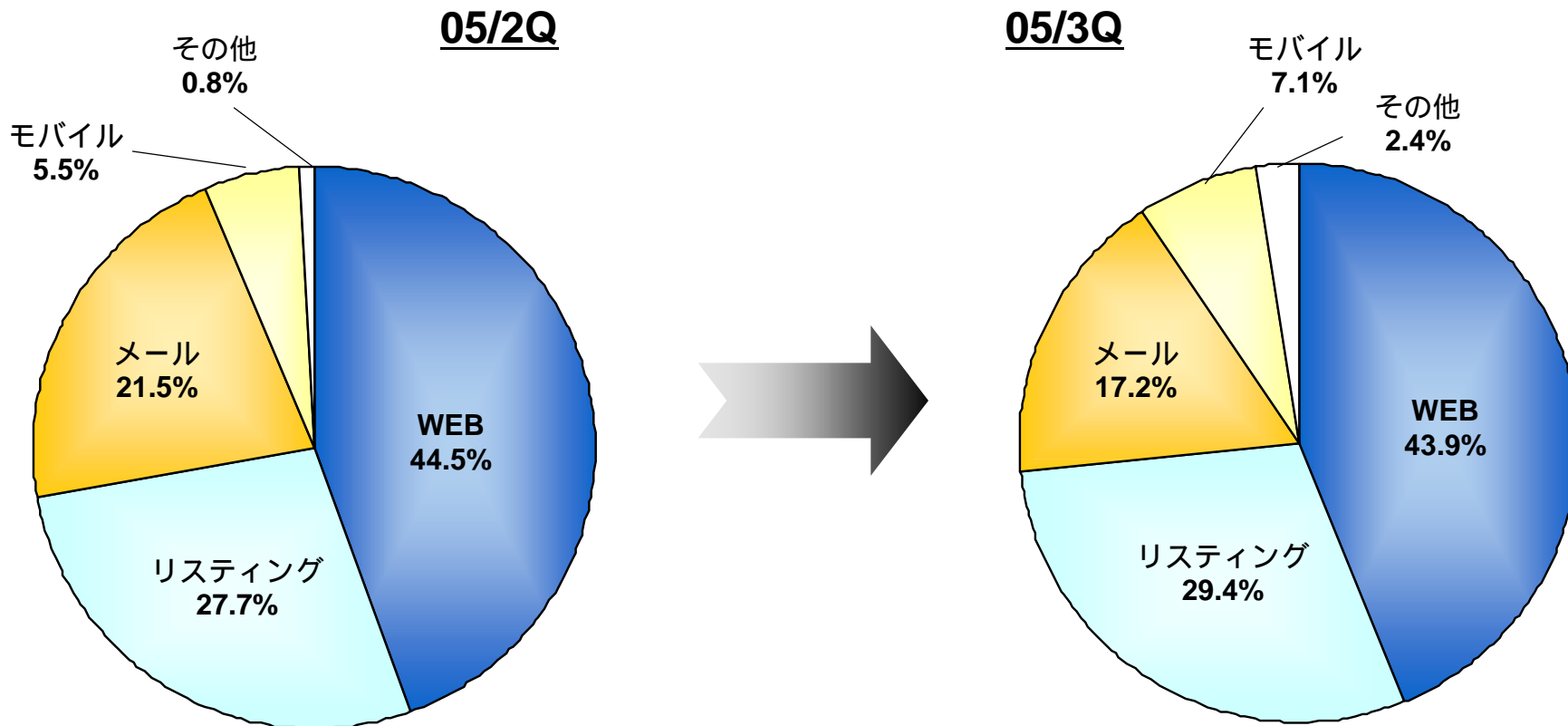
インターネット事業	72.1%
その他事業	27.8%



インターネット事業	75.0%
その他事業	25.0%

◆ インターネット広告代理事業の粗利率低下





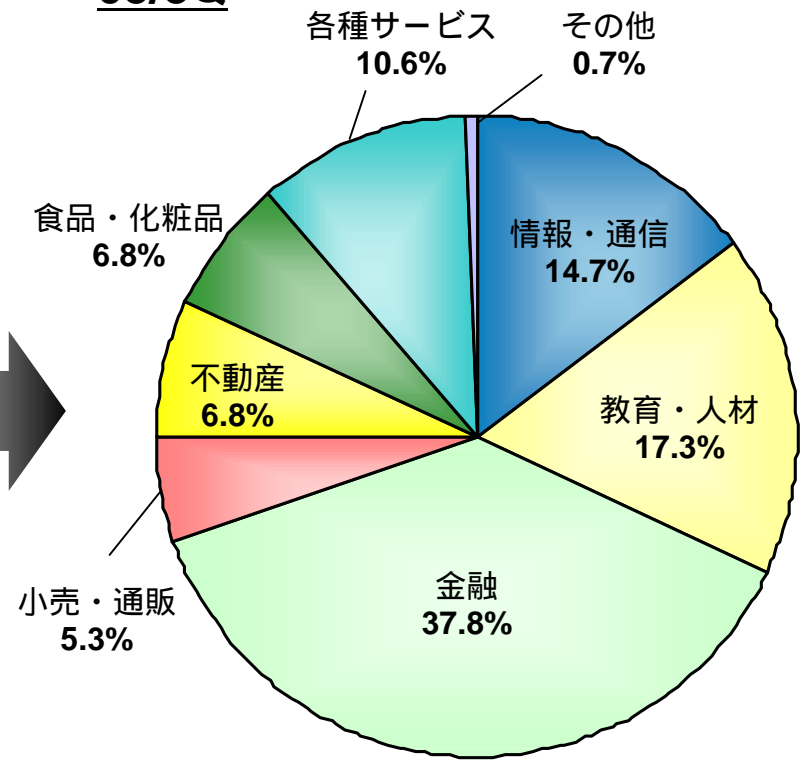
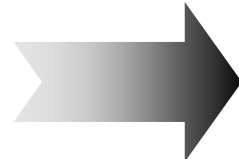
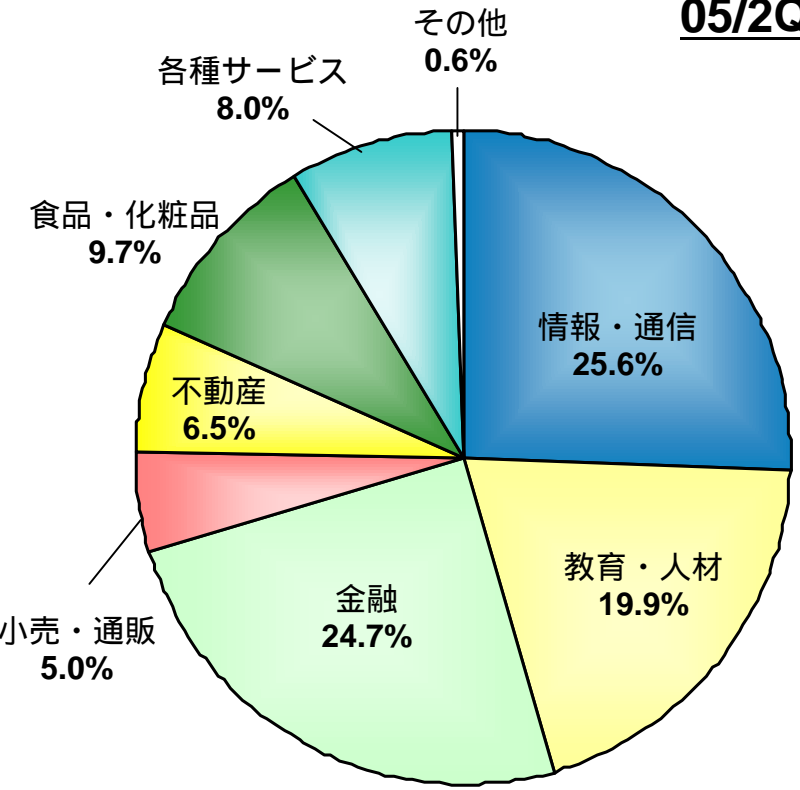
リスティングとモバイルのシェアが拡大

# セグメント情報 インターネット広告事業 業種別顧客構成比



**05/2Q**

**05/3Q**



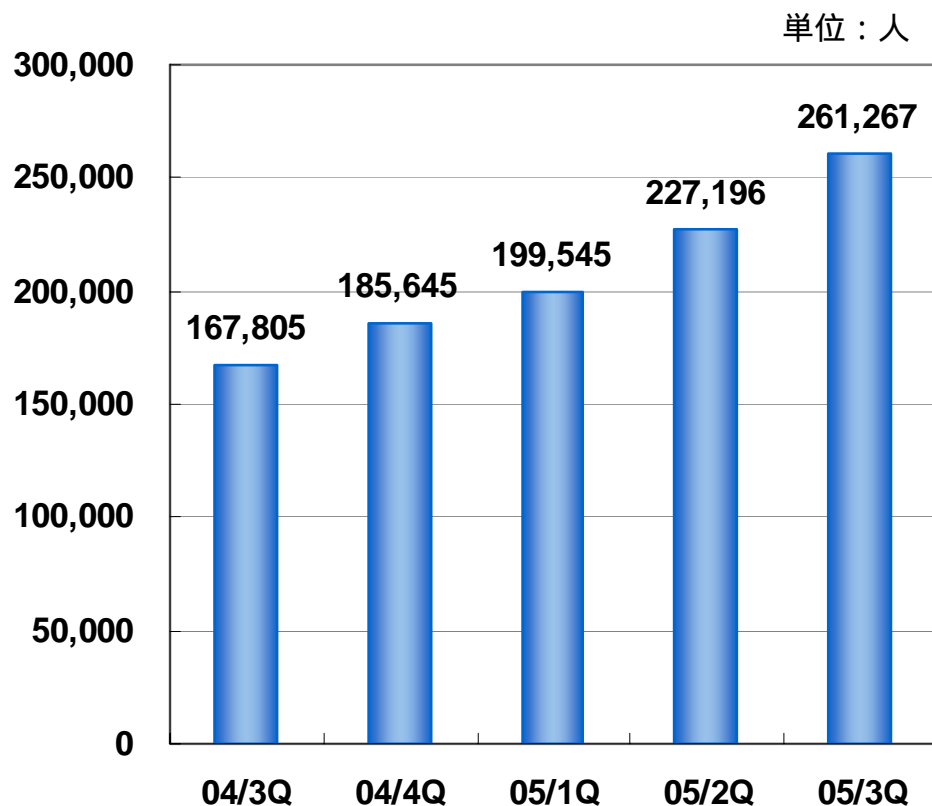
戦略業種	65.8%
その他業種	34.2%

戦略業種	74.0%
その他業種	26.0%

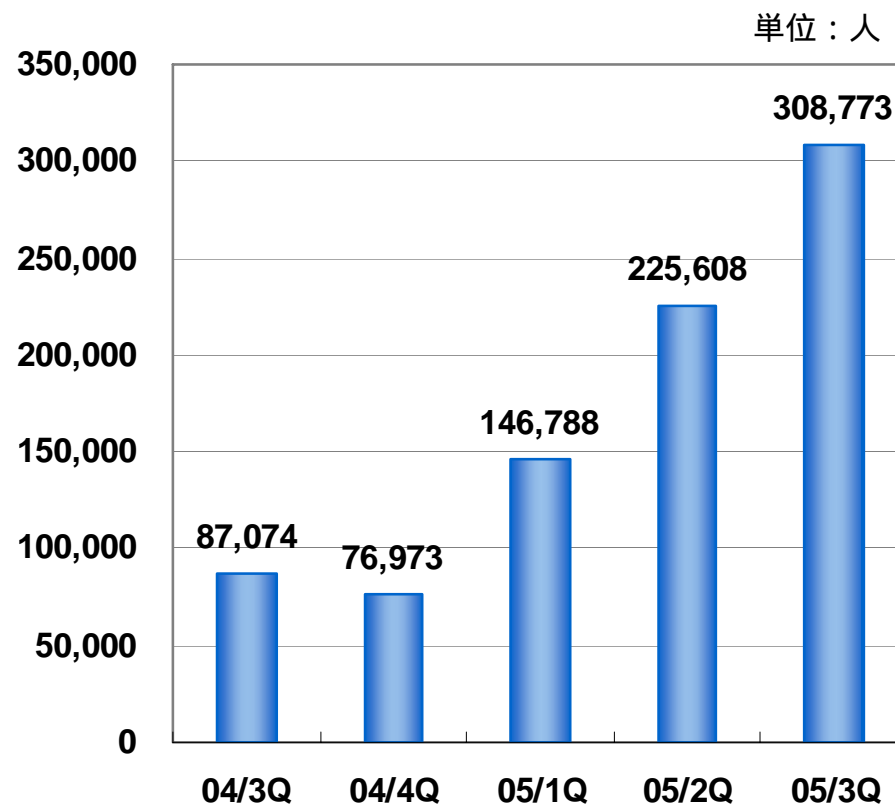
業種分類においては、実態に合わせ、一部情報・通信から金融に移行しました。

### (株)ハイジ

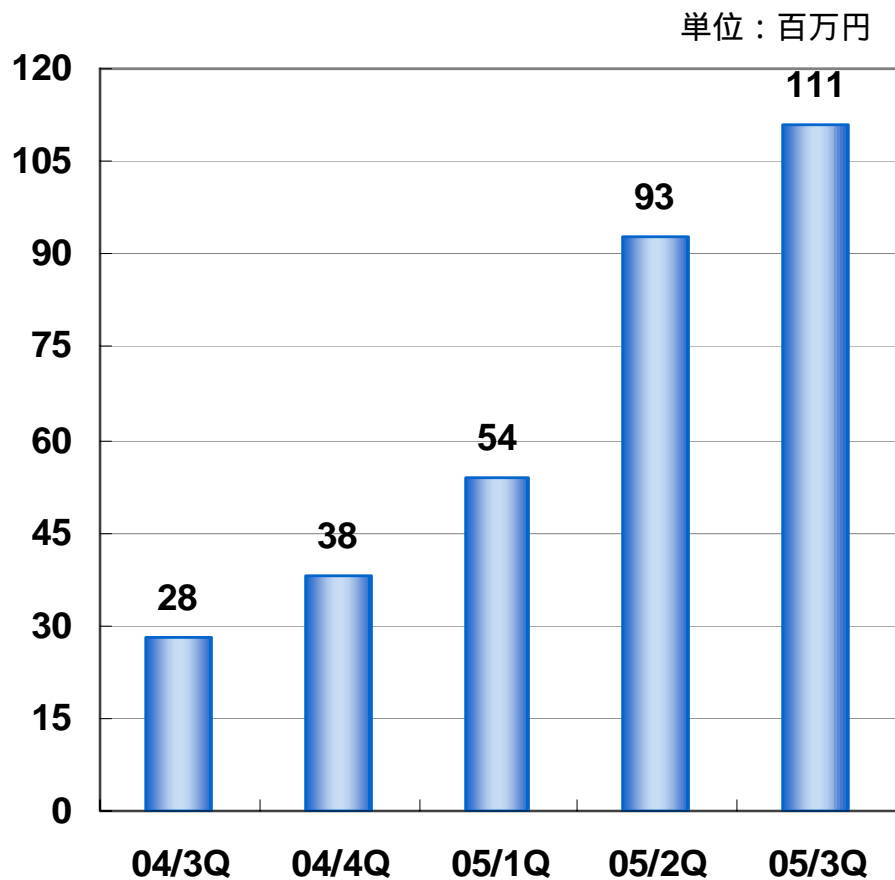
#### 【有料コンテンツ課金数】



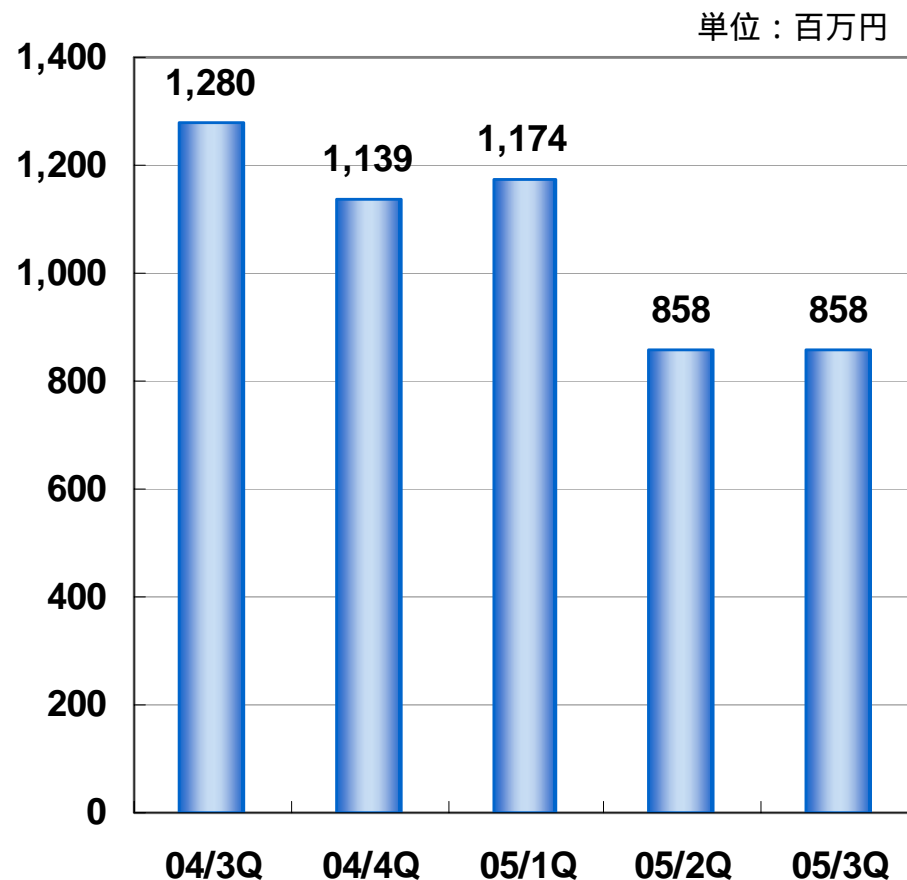
#### 【無料コンテンツ会員数】



## 【インシップ広告事業】



## 【DM事業】





## ◆Eコマース運営代行事業を開始

SCTが、主に化粧品・健康食品・食品・アパレルメーカー企業様向けに販売代行事業に参入（6月より開始）

## ◆ドリームメール便を開始

インシップ広告事業が、株式会社エルゴ・ブレインズと業務提携しドリームメール会員に対して郵送にて情報提供（7月より開始）

## ◆美容サイト「Primi.jp」を開設

株式会社ロフトワークと業務提携し、通販化粧品の無料サンプル・トライアルキットを販売（8月より開始）

## ◆ベンチャーファンド設立 (2005/7/1)

住信インベストメント株式会社と共同で、規模5億円の「セプテーニ・アライアンス・ファンド」を組成

## ◆名古屋営業所開設 (2005/7/7)

名古屋を中心とした東海地方でのインターネット広告事業の強化と拡大

## ◆「J-Stock銘柄」選定 (2005/8/1)

JASDAQ市場代表銘柄である「J-Stock銘柄」に新規選定

## ◆ハイジ・ピュアクリック・HRIの合併 (2005/9/1)

ハイジを存続会社とする吸収合併、メディアコンテンツ事業に注力

## ◆オプトメール吸収合併 (2005/10/1)

セプテーニ内にシステムのナレッジと運営ノウハウを結集し、自社開発のシステムとテクノロジーを強化

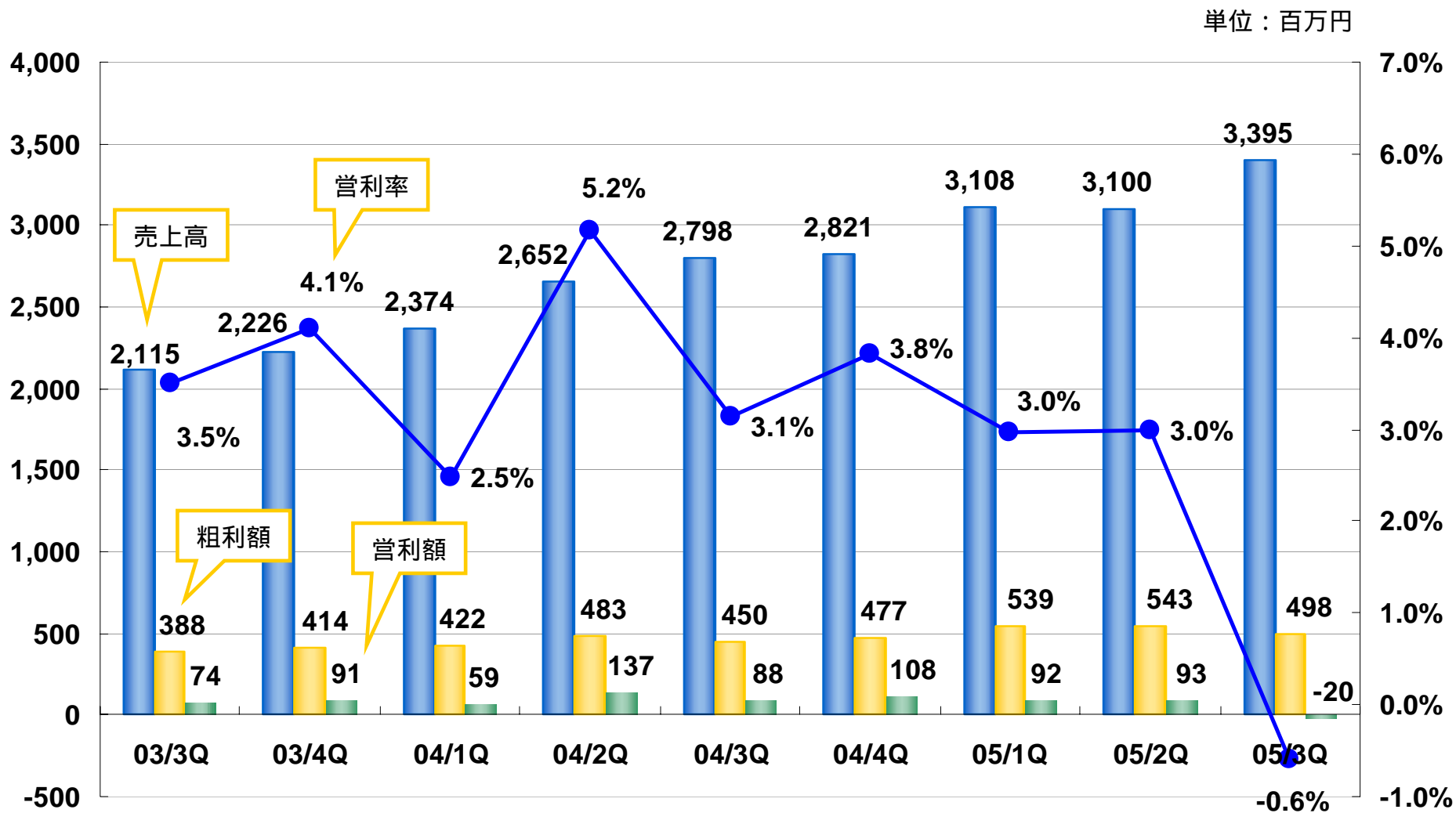
連結	第3四半期	通期予想
売上高	107 億	145 億
経常利益	4.6 億	7.0 億
当期純利益	3.3 億	4.0 億

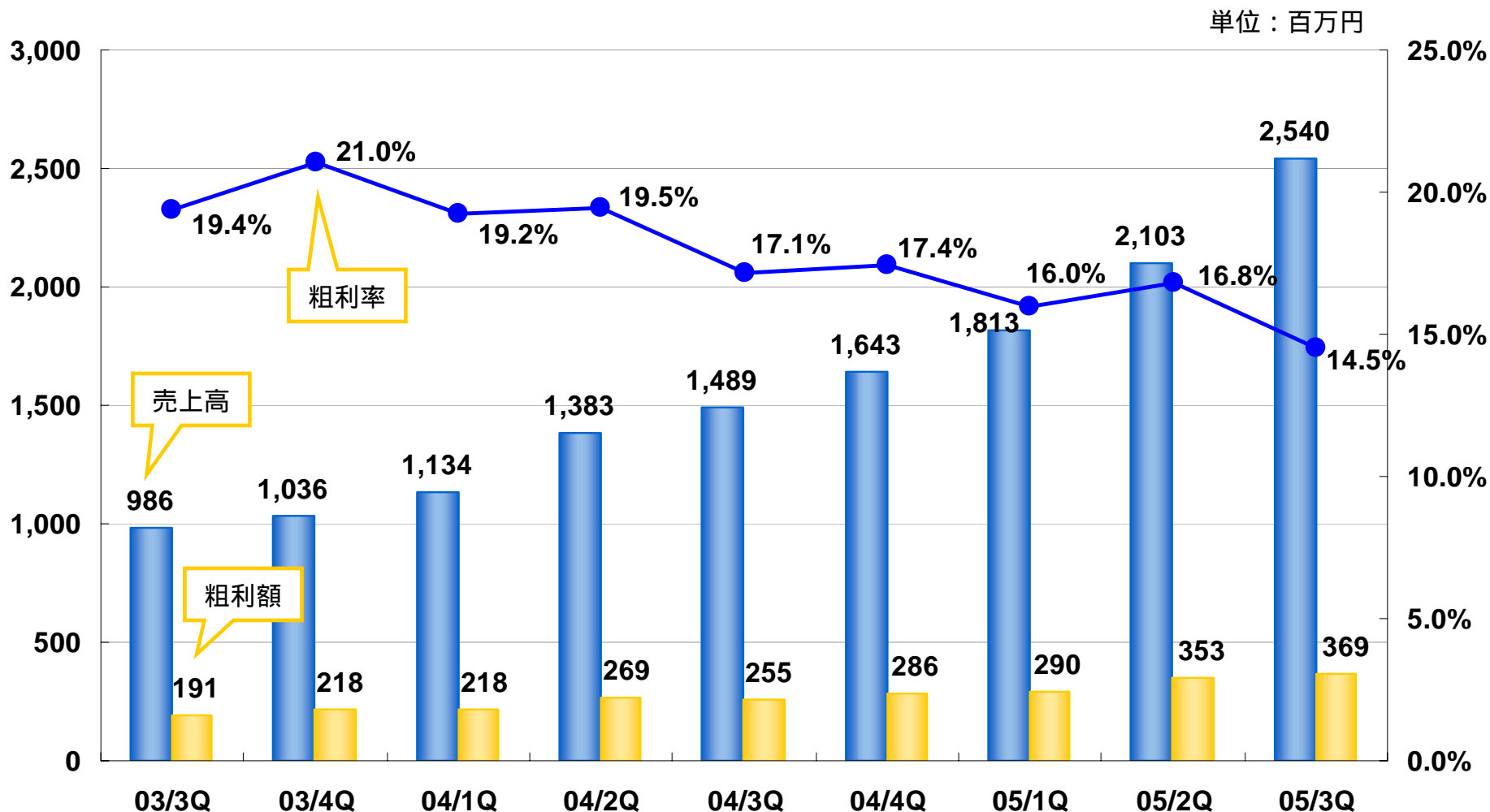
2005年6月末時点

商号	株式会社セプテーニ (SEPTENI Co.,Ltd.)	主要株主	(株)ビレッジセブン(代表:七村 守)	16.69%
設立	1990年10月29日 ( 9月決算 )		七村 守	14.90%
株式上場日	2001年8月9日 ( JASDAQ : 4293 )		ゴールドマン・サックス・ インターナショナル	5.77%
資本金	1,420,484,553円		バイエリッシュ フェラインスバンク アーゲー カスタマー アカウント	4.97%
発行済株式数	124,616.08株		日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	4.90%
事業ドメイン	インターネットマーケティング事業	株主数	3,240名	
事業内容	・インターネット事業 ・その他事業	自己株数	2,609.19株	
従業員数	【正社員】 130名 ( 単体 ) / 194名 ( 連結 ) 【従業員】 170名 ( 単体 ) / 248名 ( 連結 ) ( 平均年齢 : 26.5才 )	役員構成	代表取締役会長 ( CEO ) : 七村 守 代表取締役社長 ( CFO ) : 野村宗芳 専務取締役 ( COO ) : 佐藤光紀 取締役 : 上野 勇 取締役 : 小林靖弘	

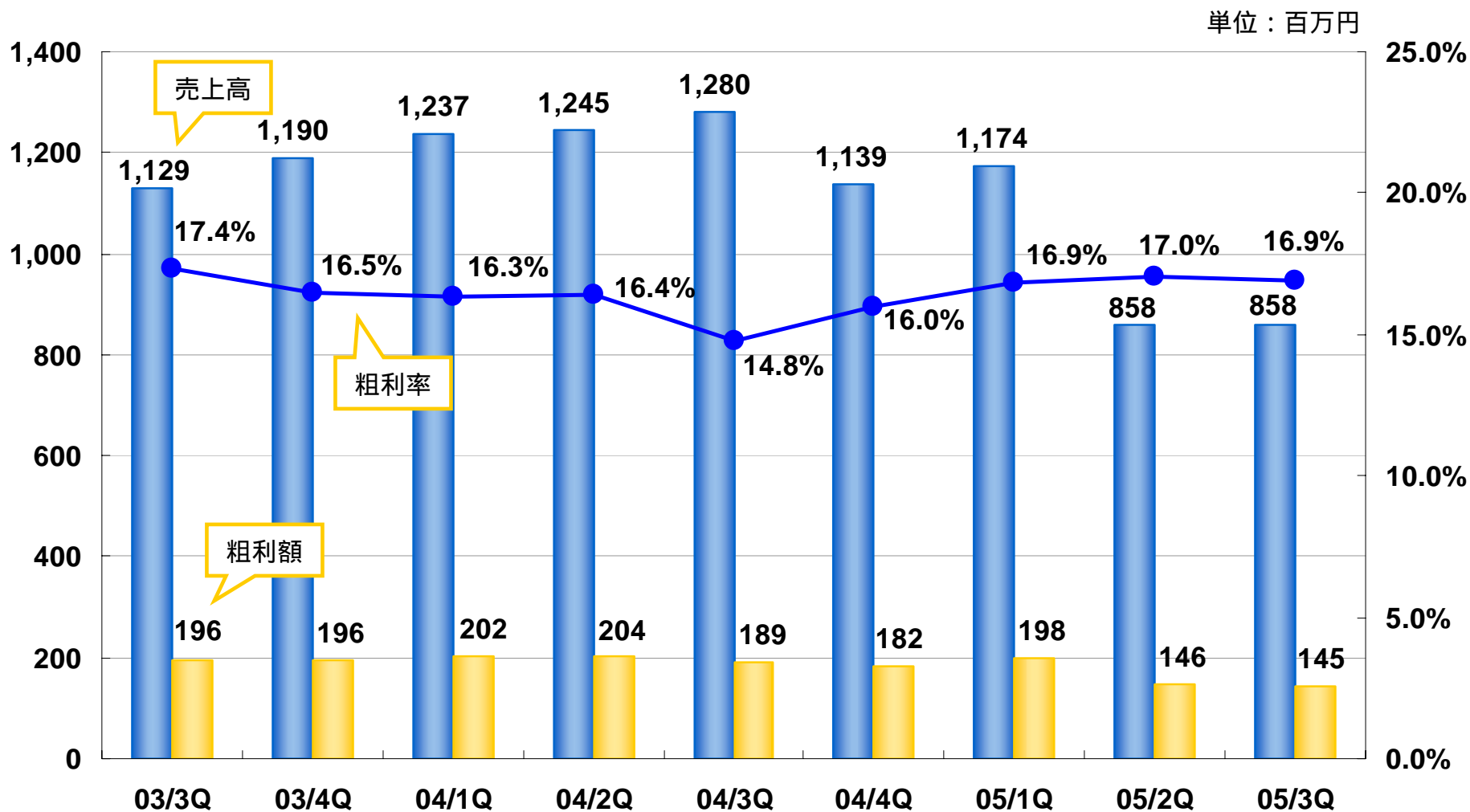
## セプテーニグループ 事業一覧

大	中	小	会社名	
インターネット事業	インターネット 広告事業	インターネット広告代理事業	(株)セプテーニ	
		金融ネットマーケティング事業	(株)キャナウ	(連結会社 出資51.0%)
		アフィリエイトプログラム事業	(株)セプテーニ・コマース・アンド・テクノロジー	(連結会社 出資73.0%)
	インターネット 関連事業	デジタルキャンペーン事業	(株)セプテーニ	
		メディアネットワーク事業	(株)ピュアクリック	(連結会社 出資100%)
		メールマーケティング事業	トライコーン(株)	(連結会社 出資100%)
		モバイルコンテンツ事業	(株)ハイジ	(連結会社 出資83.6%)
		インターネットリサーチ事業	(株)HRI	(連結会社 出資100%)
		ASP事業	オプトメール(株)	(連結会社 出資100%)
		インターネットメディア事業	(株)オープンスマイル	(連結会社 出資33.3%)
		Web制作事業	(株)ぱむ	(連結会社 出資20.0%)
その他事業	DM事業	(株)セプテーニ		
	インシップ広告事業	(株)セプテーニ		
	データベースマーケティング事業	(株)アイディーズ	(連結会社 出資41.7%)	

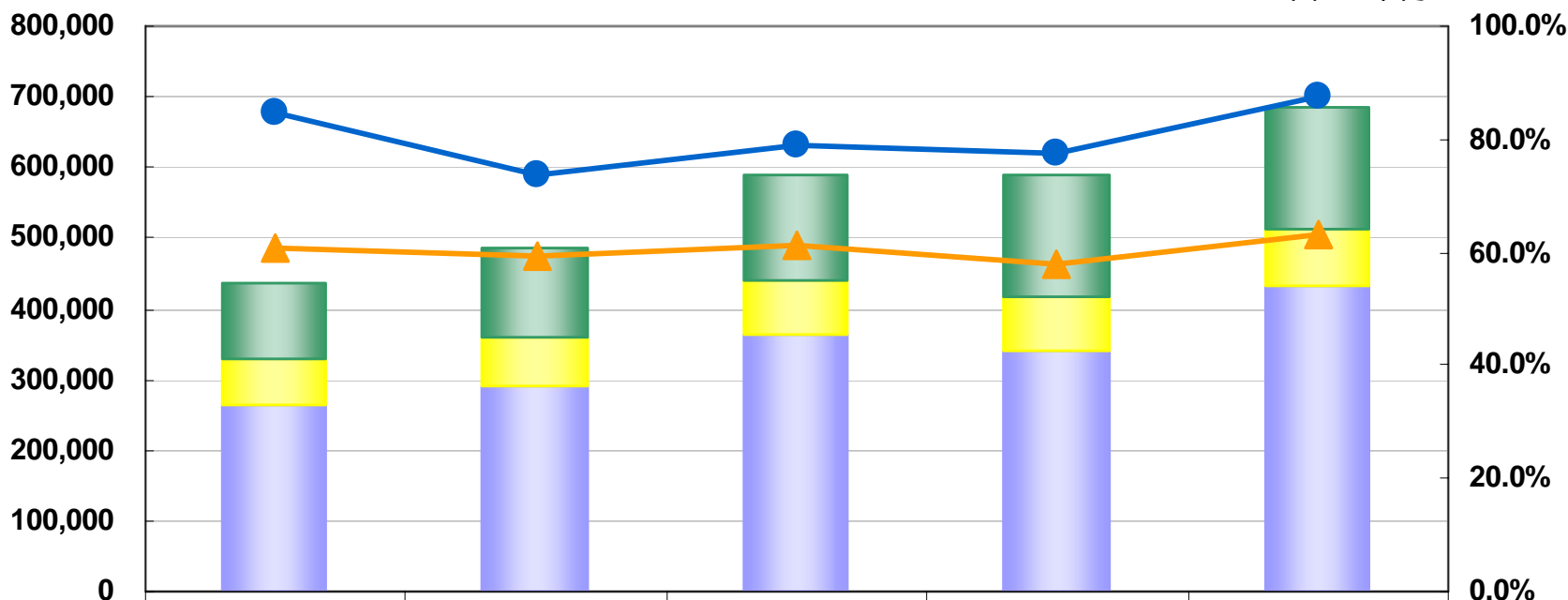









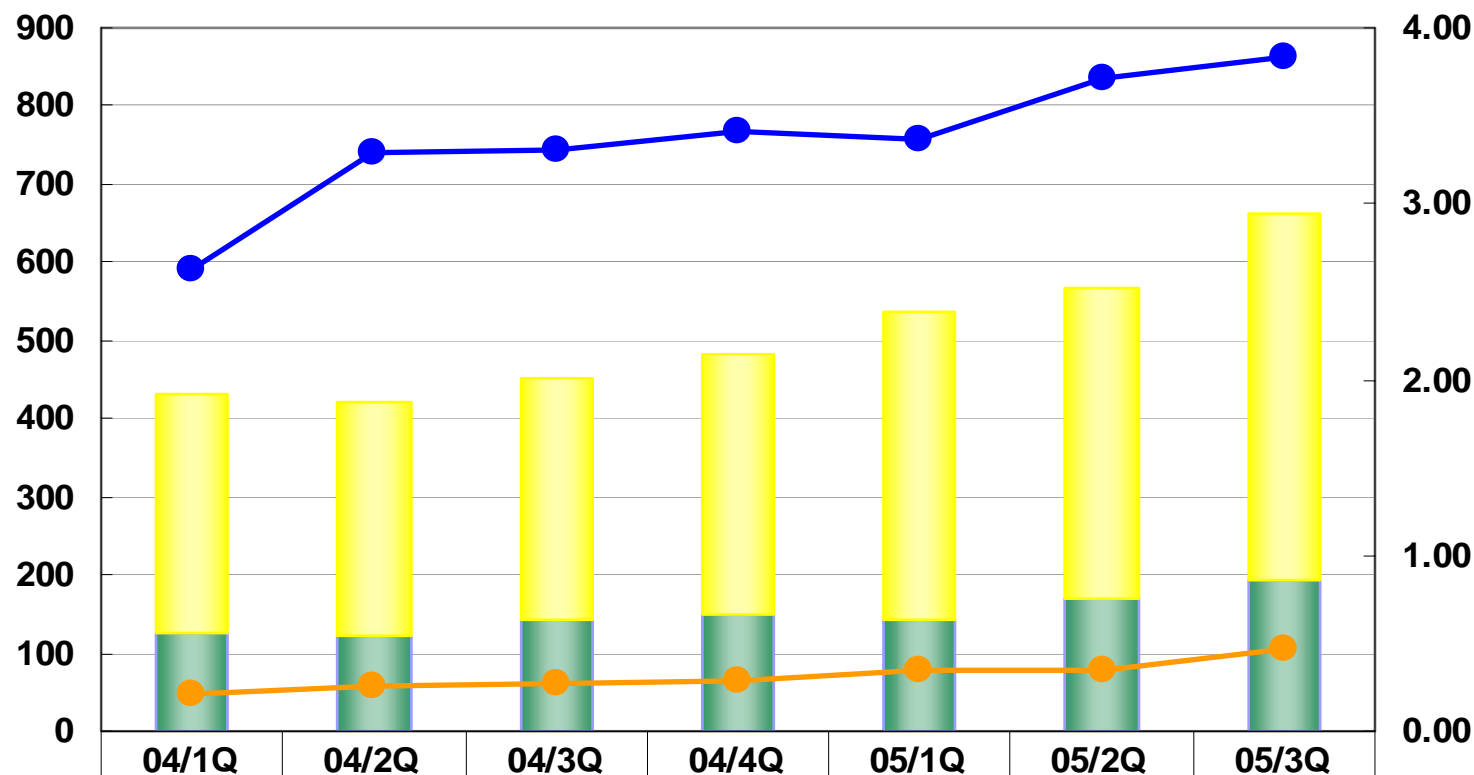




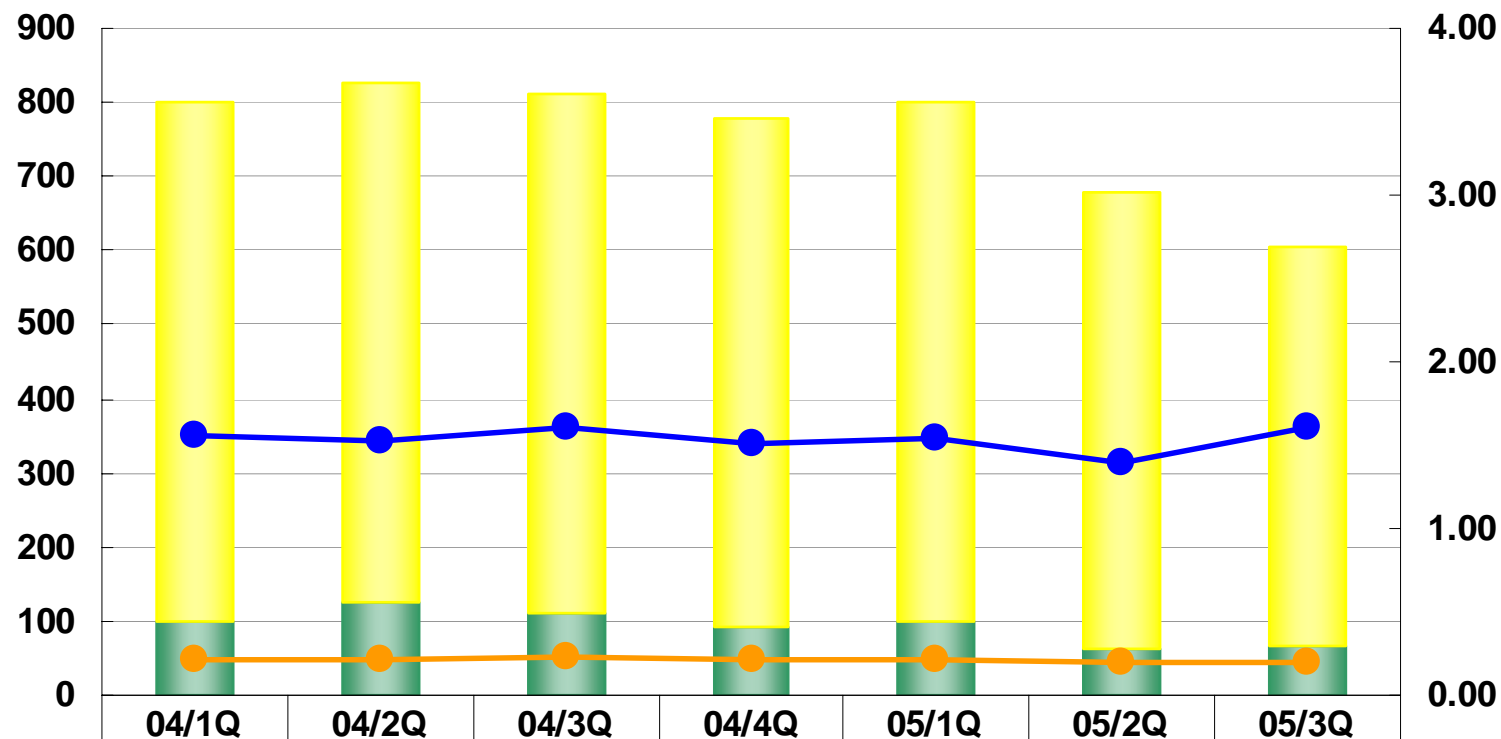
単位：千円



 その他	106,856	128,357	148,586	170,043	173,234
 事務費用	64,529	69,439	78,802	76,272	80,062
 人件費	263,115	289,271	362,029	341,990	431,157
 粗利販管費率	84.6%	73.7%	79.0%	77.6%	87.6%
 人件費率	60.6%	59.4%	61.4%	58.1%	63.0%



総取引社数	433	421	451	481	538	566	662
新規取引社数	126	123	141	150	142	171	195
顧客単価(百万)	2.62	3.29	3.30	3.42	3.37	3.72	3.84
売上500万以上顧客数	46	59	60	63	79	78	104



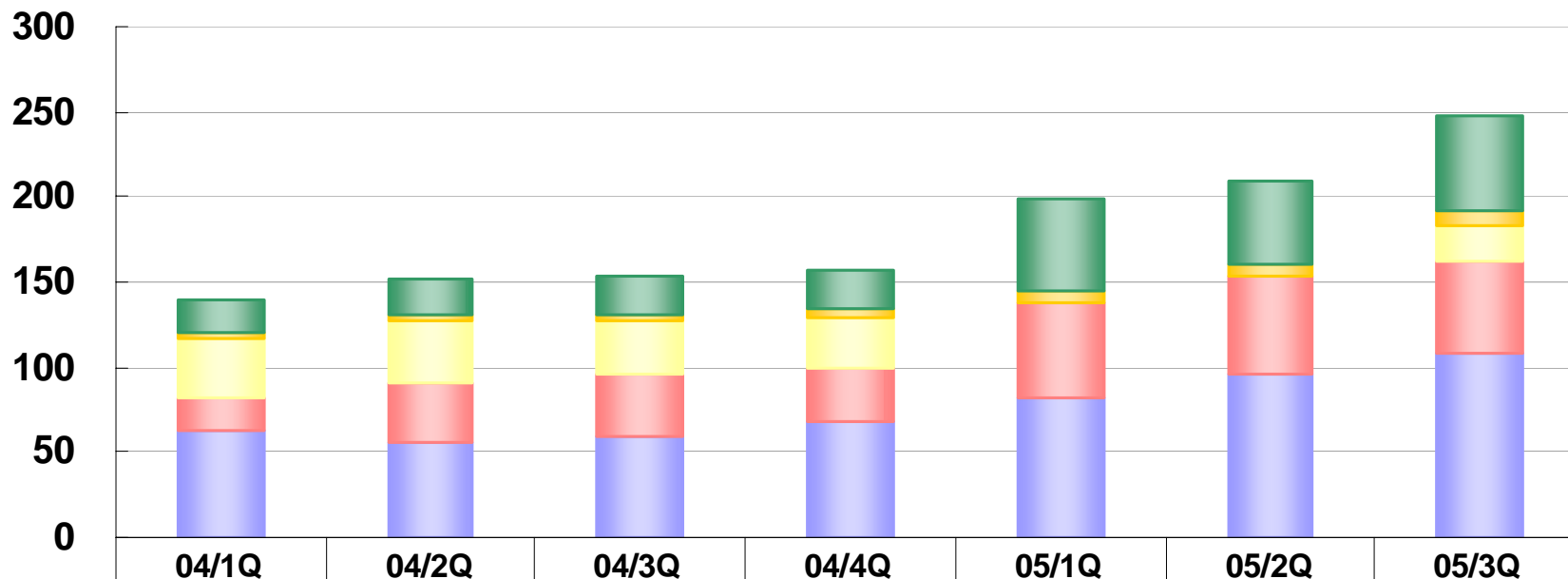
総取引社数	800	828	813	777	801	679	605
新規取引社数	101	125	110	94	98	64	67
顧客単価(百万)	1.55	1.53	1.61	1.51	1.53	1.40	1.60
売上500万以上顧客数	48	47	51	48	47	44	44

# 補足資料 セプテーニグループ 従業員数推移



05/1Q、05/2Qはインターネット事業部とDM事業部を統合したため、便宜的に従業員をインターネット事業部に割り振っています。

単位：人



■ スタッフ	19.7	21.3	22.7	24.0	53.0	50.0	57.3
■ その他事業	3.0	3.3	4.0	4.7	8.0	7.0	8.0
■ DM事業	35.3	35.7	32.0	29.7			20.7
■ INT 関連事業	19.3	35.3	36.3	31.3	55.0	57.0	54.7
■ INT 広告代理	62.0	55.7	59.0	68.0	82.0	96.0	107.7

総計 139.3 151.3 154.0 157.7 198.0 210.0 248.4