

株式会社セプテーニ・ホールディングス

**2007年9月期
第1四半期決算説明会**



2007年2月15日

・ 総括	P4 ~ P7
・ セグメント情報	P9 ~ P14
・ 主要事業別概況	P16 ~ P21
・ 今期計画と中期計画	P23 ~ P26
・ 補足資料	P28 ~ P34

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、2007年2月15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。



・ 総括

第1四半期決算総括、連結P/L

金額単位：百万円

項目	2007年9月期1Q			2006年9月期1Q	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	6,064	100.0%	+ 33.6%	4,539	100.0%
売上総利益	1,100	18.2%	+ 25.5%	876	19.3%
販売管理費	992	16.4%	+ 42.4%	697	15.4%
営業利益	108	1.8%	- 39.7%	179	4.0%
経常利益	133	2.2%	- 33.8%	201	4.4%
当期純利益	90	1.5%	- 23.4%	118	2.6%

【総括】売上高は前年同期比33.6%増と堅調に推移するも、ネット広告部門を中心とした人員拡充に伴う販売管理費の増加を吸収できず、営業利益は減益に。

単位：百万円

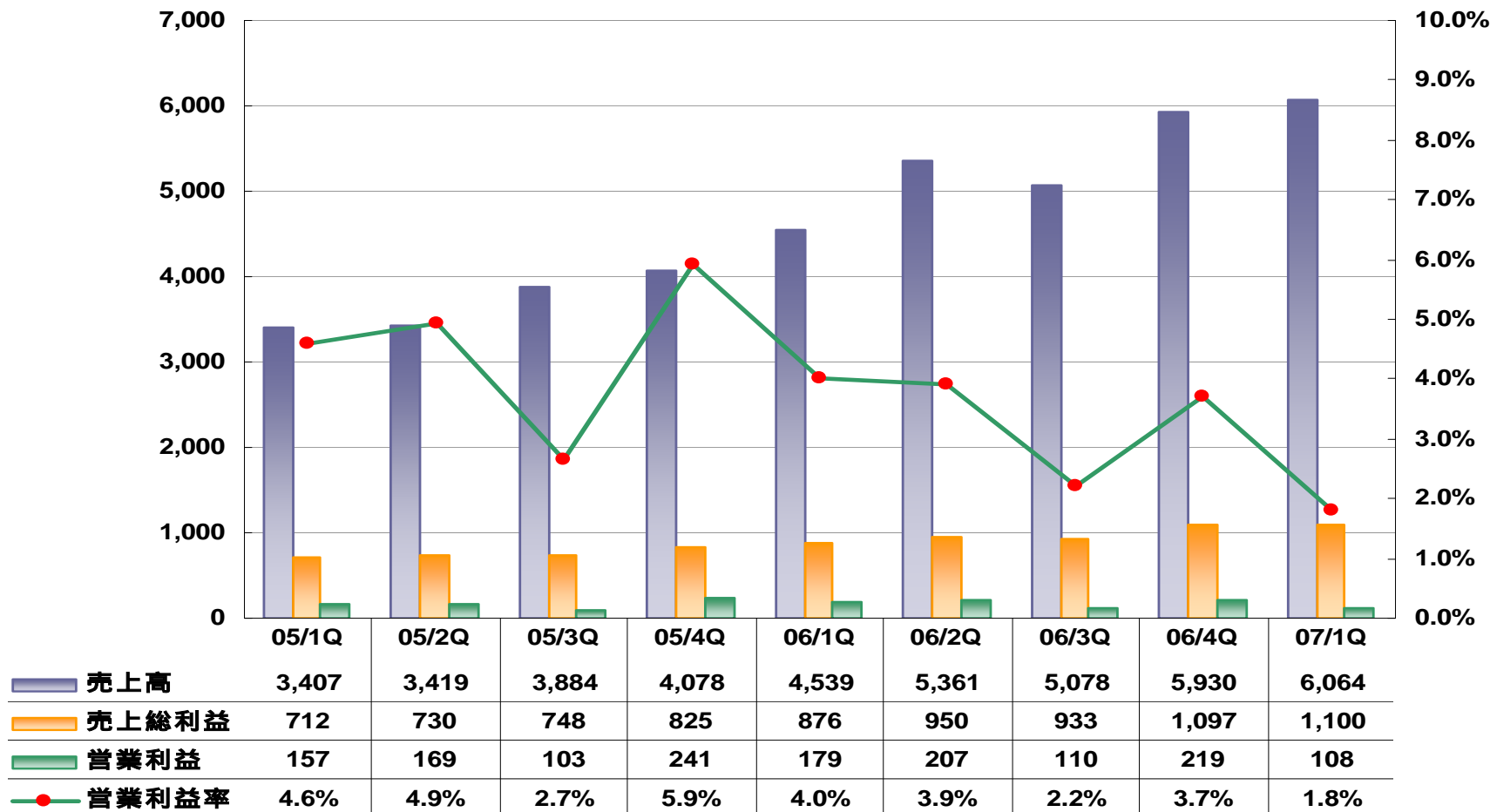
	2007年9月期1Q	2006年9月期末	増減	備考
資産の部				
流動資産合計	6,217	6,155	+62	営業投資有価証券+196
固定資産合計	2,066	2,301	-235	投資有価証券-312
資産合計	8,283	8,456	-172	
負債の部				
流動負債合計	3,873	3,894	-21	未払法人税等-139
固定負債合計	146	166	-19	
負債合計	4,019	4,061	-41	
純資産の部				
純資産合計	4,263	4,395	-131	少数株主持分-100
負債・純資産合計	8,283	8,456	-172	

単位：百万円

	2007年9月期 1Q	2006年9月期 1Q	備 考
営業活動による キャッシュ・フロー	93	100	法人税等の支払い 229
投資活動による キャッシュ・フロー	70	29	子会社株式追加取得 118
財務活動による キャッシュ・フロー	1	72	配当金の支払い 87
現金及び現金同等物の増 加額	166	57	
現金及び現金同等物の 期末残高	2,720	2,732	

連結業績 四半期推移

単位：百万円



前四半期比では売上高、総利益ともに微増に留まり、営業利益率は低下。



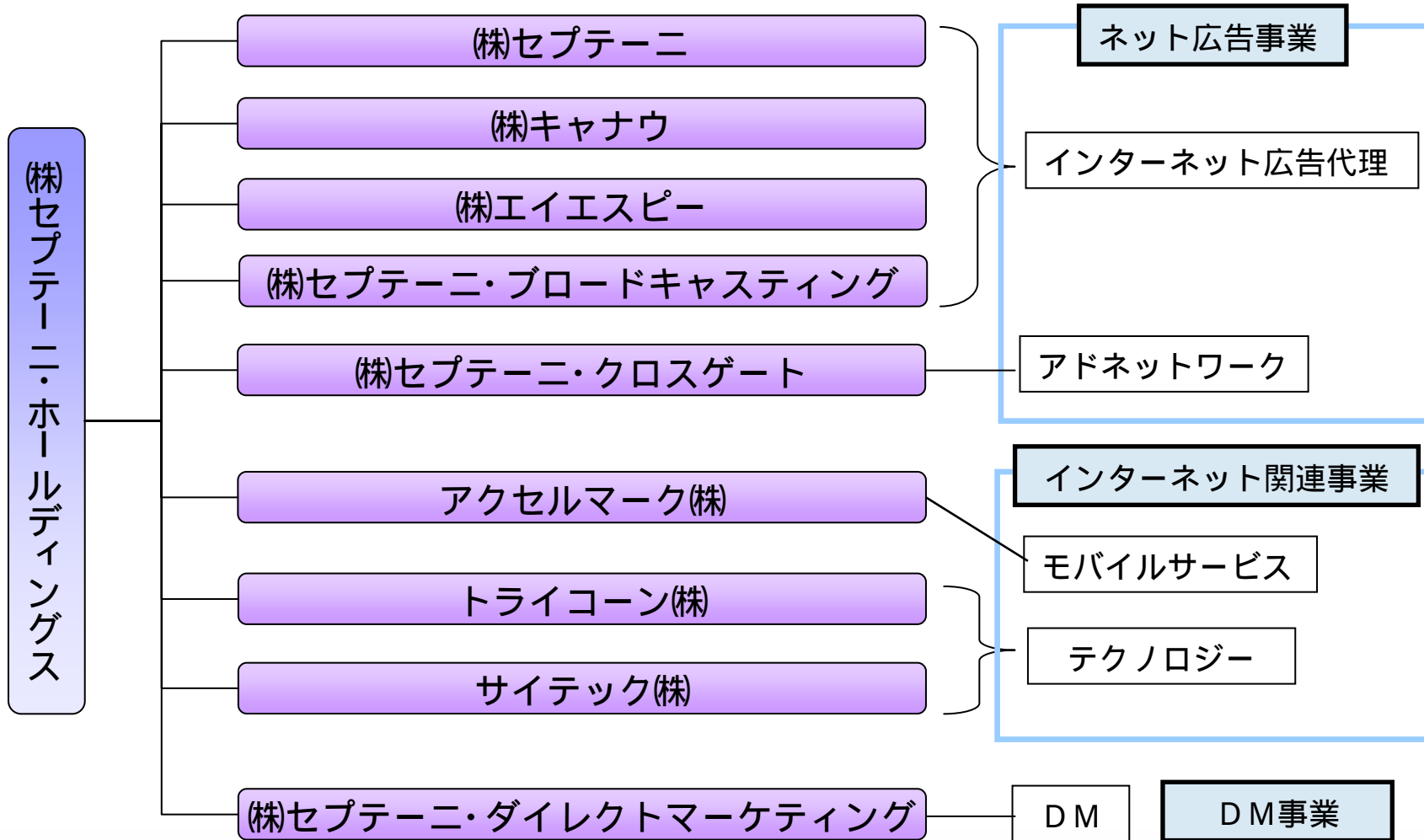
・セグメント情報

セプターニグループ全体図

【持株会社】

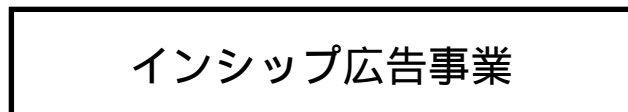
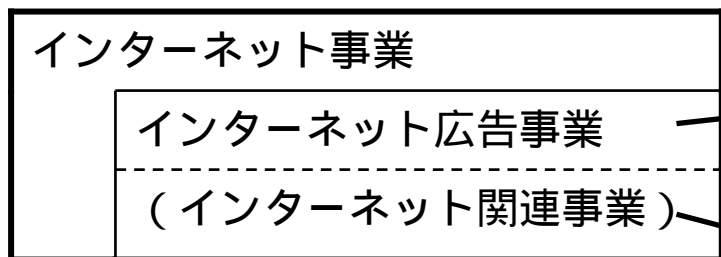
【事業会社】

【事業領域とセグメント】

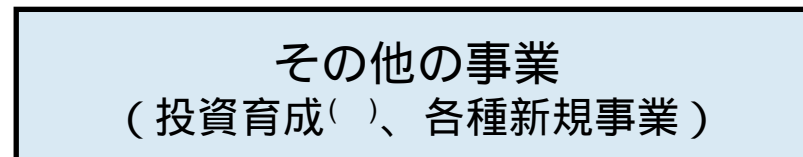
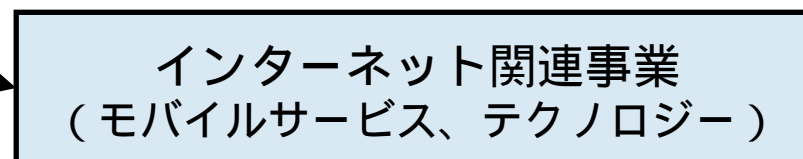
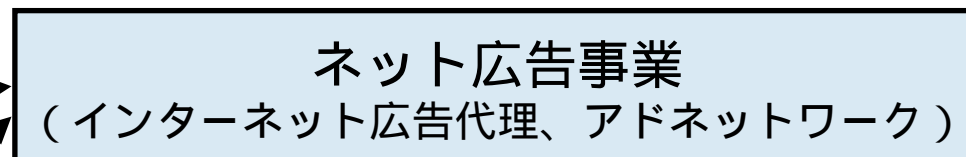


上記連結子会社の他、持分法適用会社として、(株)プライムクロス、(株)オープンスマイル、(株)コラボがあります。

【旧セグメント】



【新セグメント】



投資育成は今期から連結対象となった投資ファンド「セプテーニ・アライアンス・ファンド」によるものです。

事業セグメント別売上高・営業利益

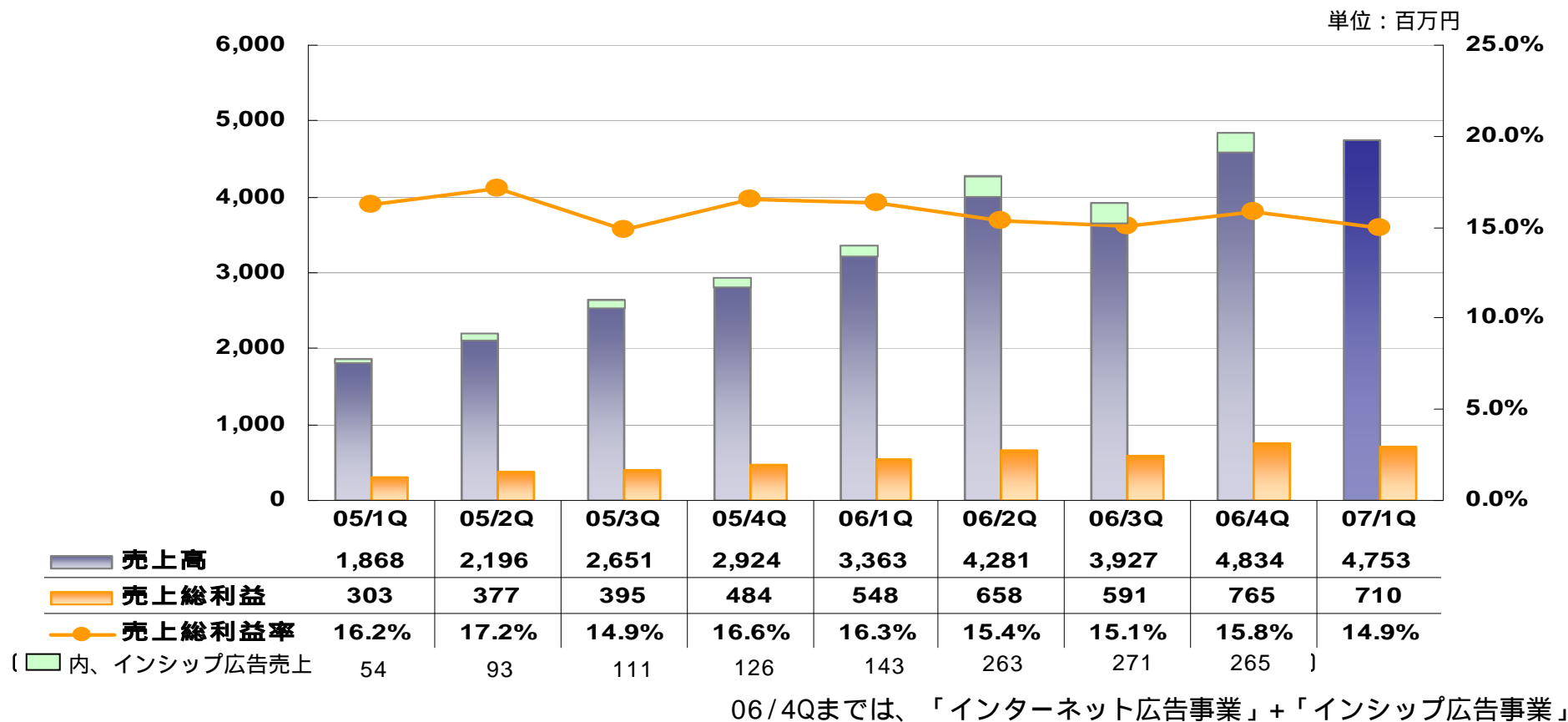
金額単位：百万円

事業名	売上高			営業利益		
	07/9期1Q	06/9期1Q	前年同期比	07/9期1Q	06/9期1Q	前年同期比
ネット広告事業（ ）	4,753	3,363	+41.3%	26	120	-78.0%
インターネット関連事業	553	393	+40.7%	50	35	+41.2%
DM事業	740	825	-10.3%	91	76	+19.7%
その他の事業	80	—	—	13	—	—
セグメント間消去・全社	62	42	—	73	52	—
連結合計	6,064	4,539	+33.6%	108	179	-39.7%

06/9期1Qは「インターネット広告事業」+「インシップ広告事業」の数値

ネット広告事業、インターネット関連事業ともに売上高は前年同期比40%以上の高成長。
ネット広告事業は販管費負担増により営業利益大幅減。

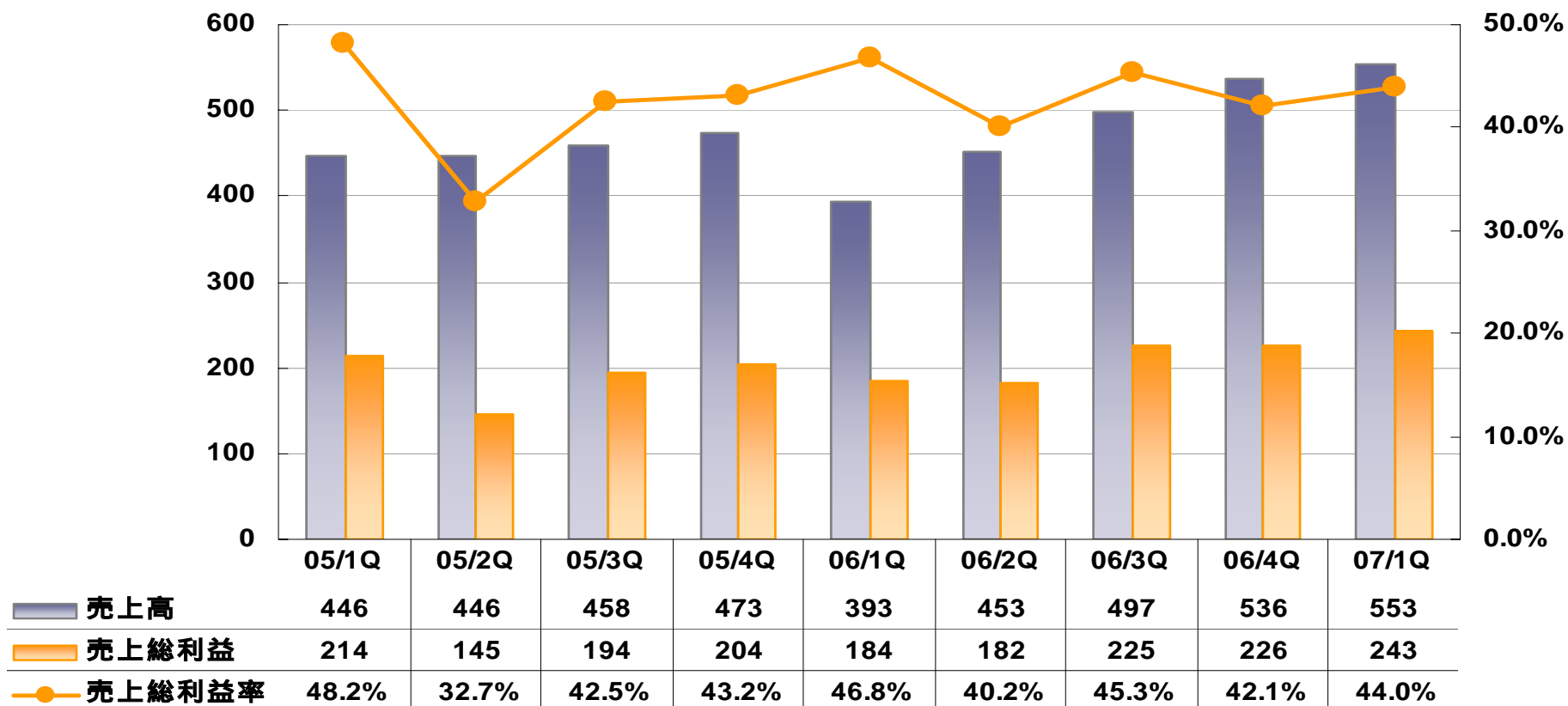
ネット広告事業 四半期推移



売上高は前年同期比で41.3%増と高成長を達成するも、前四半期比ではほぼ横ばい。総利益率もやや低下。

インターネット関連事業 四半期推移

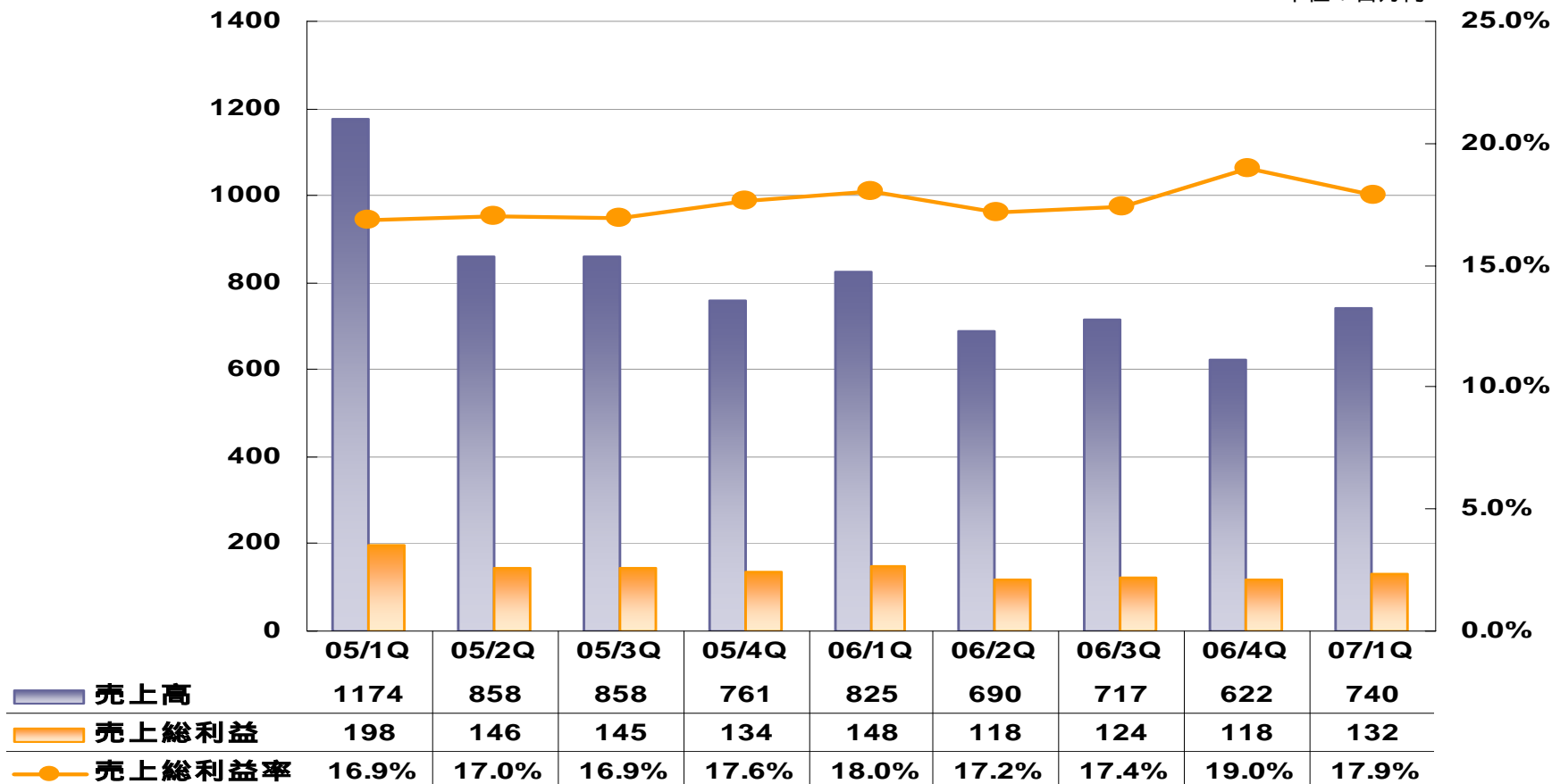
単位：百万円



売上高は前年同期比40.7%増の高成長。

総利益とともに四半期ベースでも堅調に推移。

単位：百万円



売上高、総利益ともに安定的に推移。



• 主要事業別概況

1) ネット広告事業

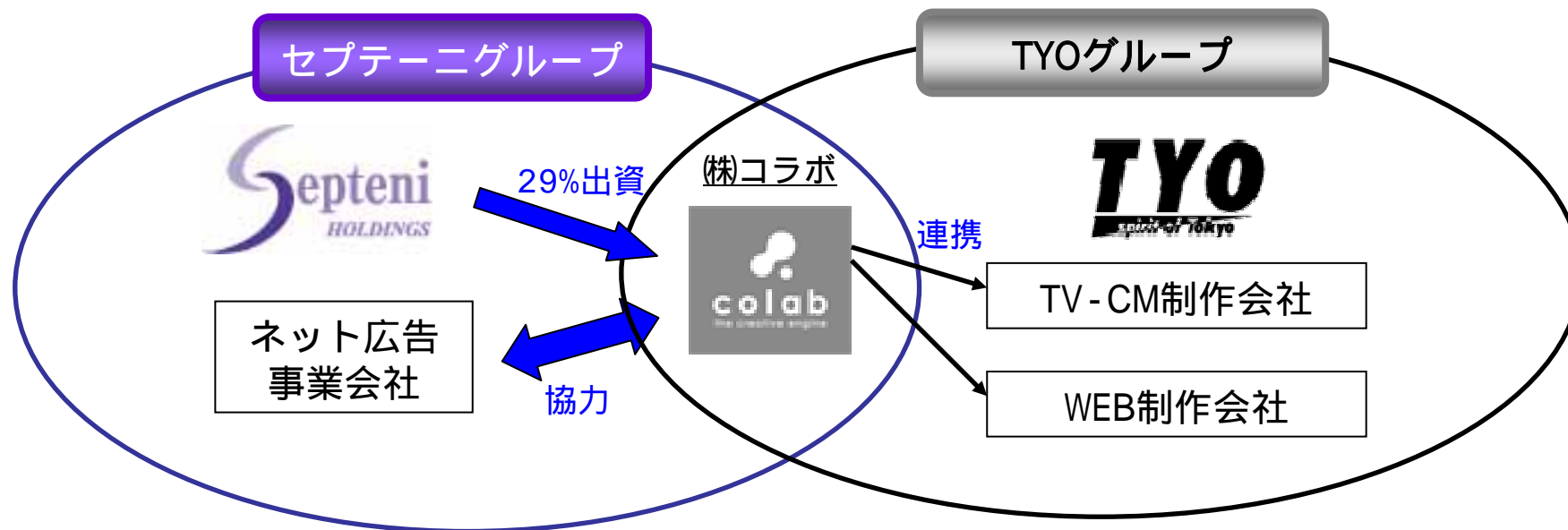
TYOグループ企業への資本参加と協力関係構築

インターネット動画広告の専門子会社

「セプテーニ・ブロードキャスティング」設立

一部業種の出稿手控えにより、アフィリエイトの
扱い高減少

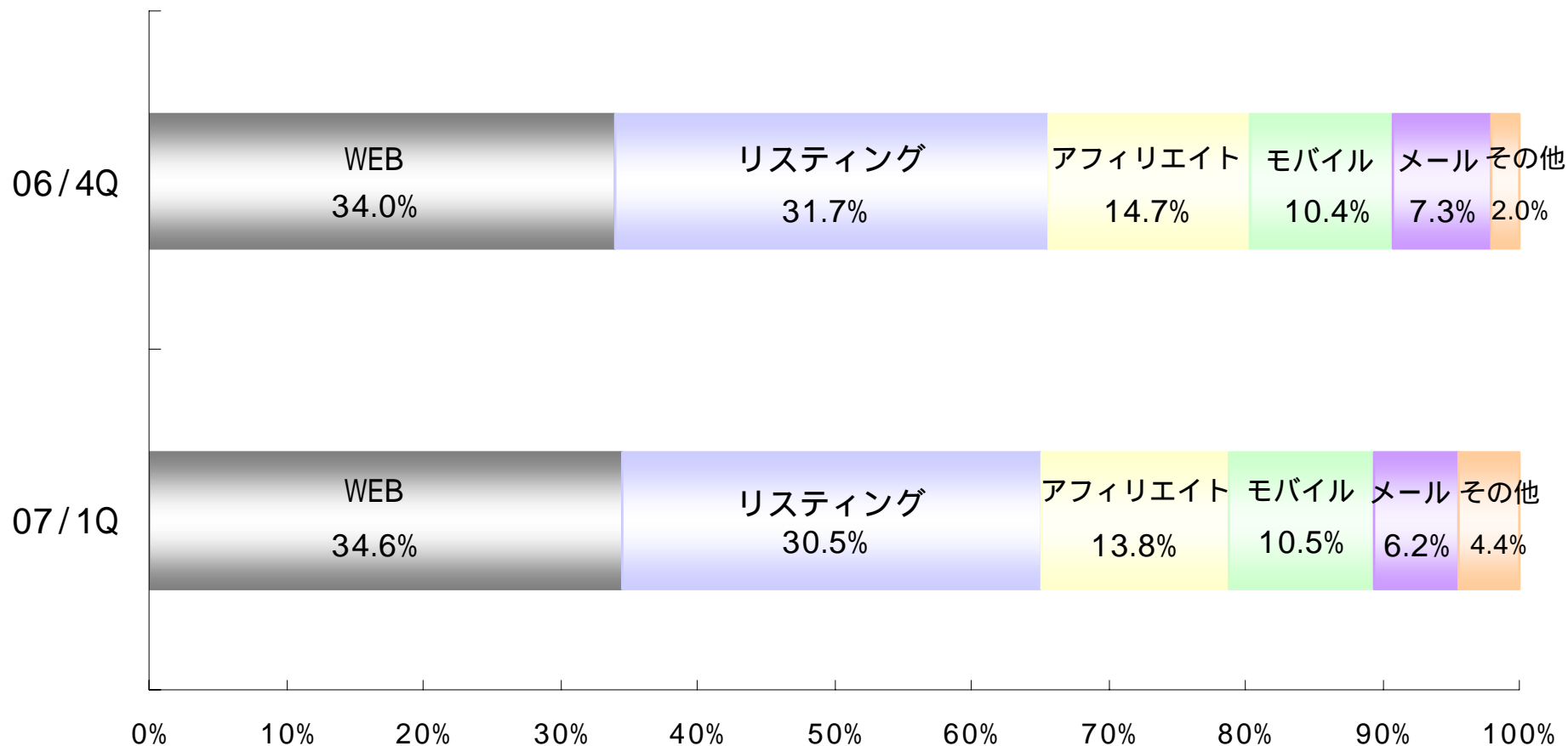
TYOグループ企業への資本参加と協力関係構築



TYOグループの高い制作能力を活用し、
ハイクオリティなWEBサイトや動画
広告制作に対応

セプターニグループの営業リソースを
活用し、WEB制作事業を更に強化

商品別売上比率

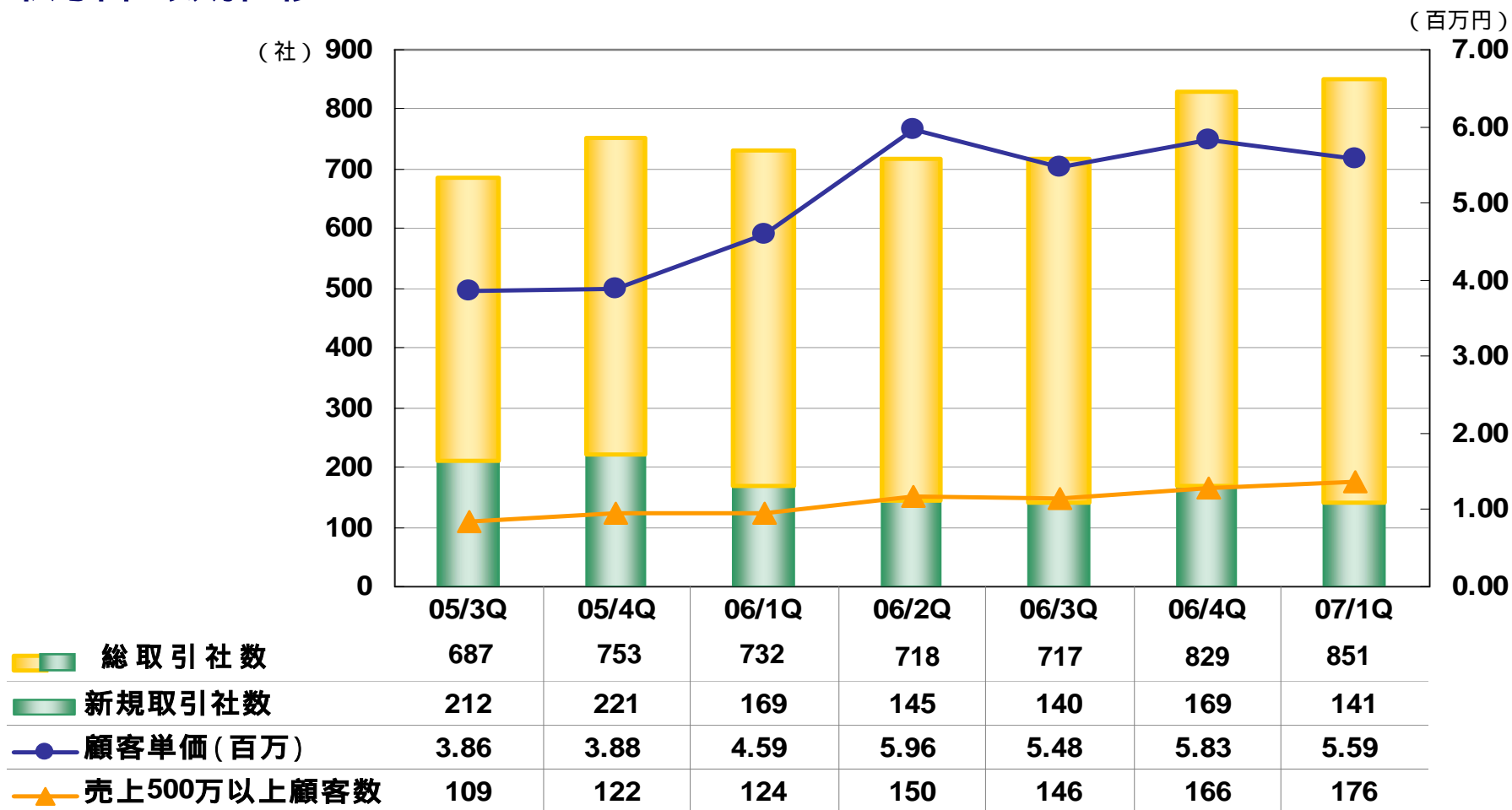


顧客業種別売上構成比

	<u>06/4Q</u>		<u>07/1Q</u>
金融	32.3%	→	27.9%
教育・人材	13.0%	→	13.8%
小売・通販	5.6%	→	5.7%
不動産	11.3%	→	12.2%
食品・化粧品	10.3%	→	11.0%
自動車	2.4%	→	3.6%
その他 (情報通信、旅行等)	25.1%	→	25.7%

不動産比率が続伸、金融比率は低下

取引社数推移



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」

2) インターネット関連事業

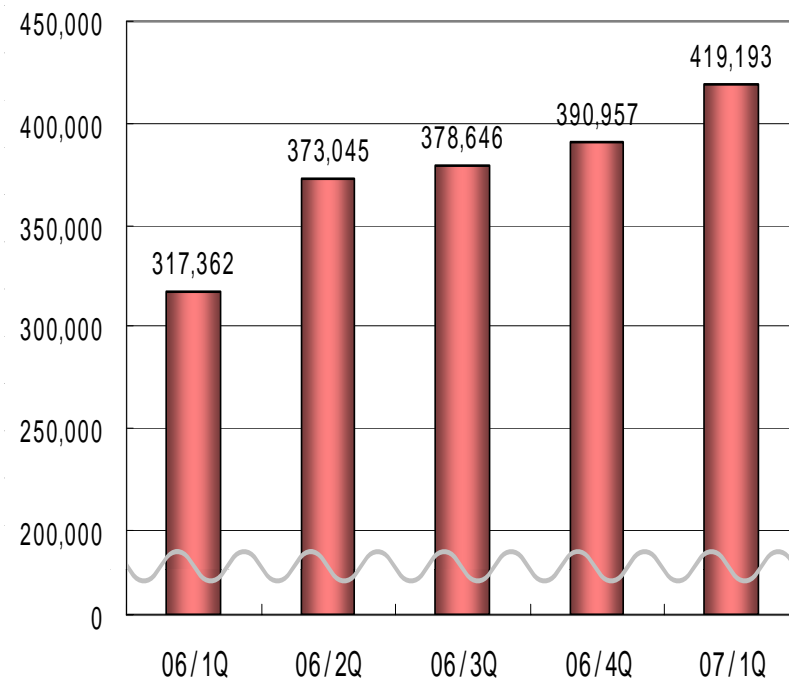
アクセルマークの前四半期比：売上高**8.3%増**、
コンテンツ課金者数**7.2%増**

主力のコンテンツ配信が好調。
着うた[®]・着うたフル[®]、電子書籍等
の3Gコンテンツを中心に順調に課金
者数と売上を伸ばす。

月額会員の継続者増で粗利率も改善。



【コンテンツ課金者数推移】





・ 今期計画と中期計画

連結	2007年9月期 1Q実績	2007年9月期 中間予想	2007年9月期 通期予想
売上高	60 億	120 億	275 億
営業利益	1.0 億	4.5 億	11 億
経常利益	1.3 億	4.5 億	11 億
当期純利益	0.9 億	2.2 億	5.5 億

【 今後の対応 】

生産性の改善

- ・ 採算性の見直し
- ・ 1人当たり粗利益の増大

人材シフト

- ・ 直間比率の改善
- ・ グループ会社間人事異動



投資効率の向上へ



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

強く偉大な会社

- Speed
- Stretch
- Partnership
- Fair&Open
- Originality
- Passion
- Free&Rule



A dynamic company whose staff of creative thinkers consistently wins the clients' respect, bringing organic growth and profit to each side



• 補足資料

2006年12月31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	代表取締役会長 七村 守
所 在 地	東京都新宿区西新宿 6 - 8 - 1 新宿オークタワー26F
証 券 コ ー ド	4 2 9 3 (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	1,466百万円
発行済株式数	126,562.8株
連結従業員数	326名 (正社員)、442名 (従業員)

セプターニグループ一覽

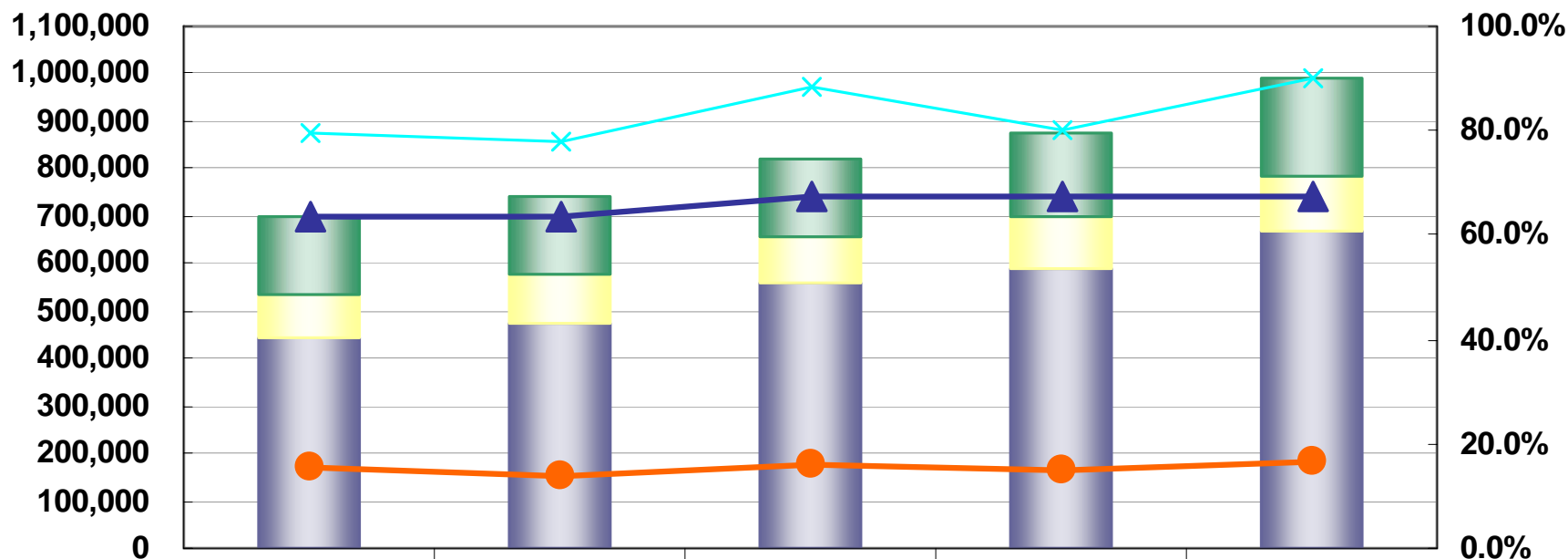


2007年2月15日現在

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)キャナウ	(連結子会社 出資100.0%)	金融ネットマーケティング事業
(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・ブロードカスティング	(連結子会社 出資100.0%)	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
アクセルマーク(株)	(連結子会社 出資71.3%)	メディアコンテンツ事業
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)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29.0%)	WEB制作事業

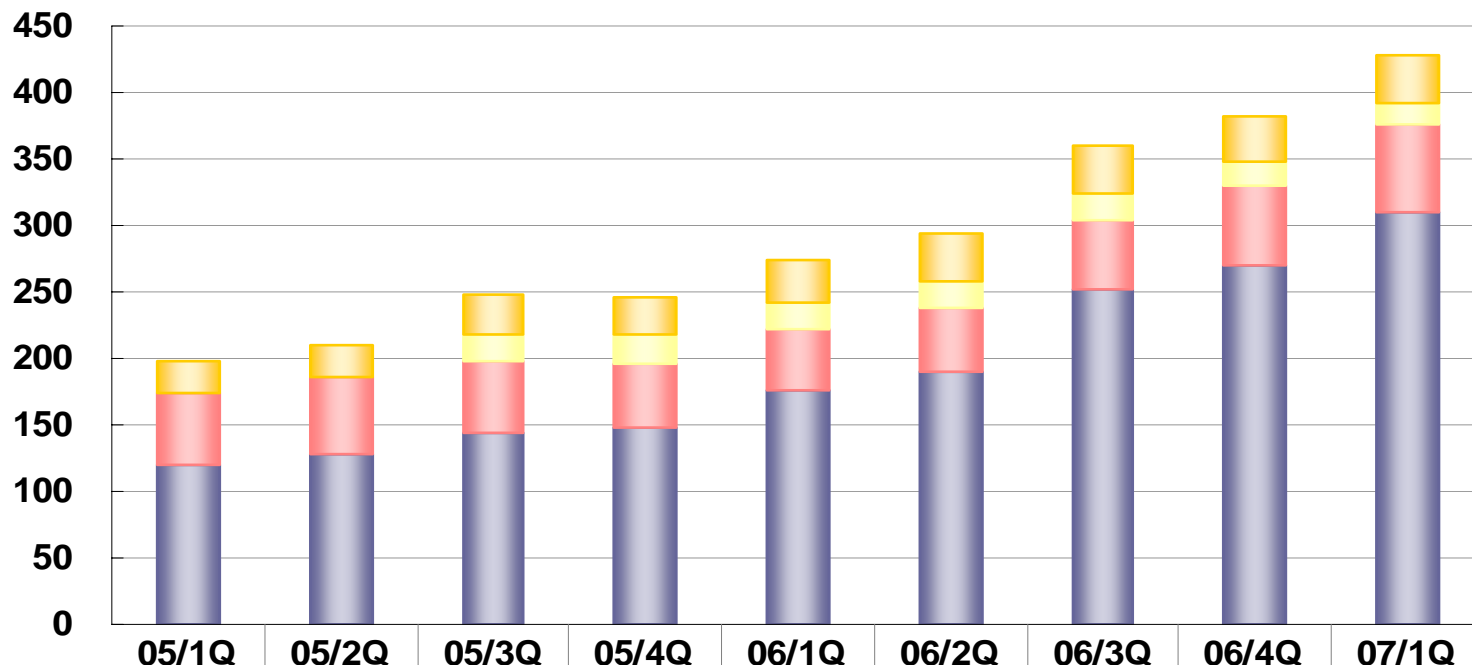
連結販売管理費推移

単位：千円



	06/1Q	06/2Q	06/3Q	06/4Q	07/1Q
■ その他	162,177	165,808	168,891	180,758	210,357
■ 事務費用	93,059	105,847	98,150	107,434	113,949
■ 人件費	441,777	471,288	556,270	589,296	668,179
✕ 粗利販管費率	79.5%	78.1%	88.2%	80.0%	90.2%
▲ 人件費率	63.4%	63.4%	67.6%	67.2%	67.3%
● 売上高販管費率	15.4%	13.9%	16.2%	14.8%	16.4%

セプターニグループ 就業員数推移



■ スタッフその他	23.7	24.0	29.8	28.0	31.0	35.0	34.3	34.3	35.7
■ DM事業			20.7	22.0	20.0	20.7	20.3	18.0	17.0
■ INT関連事業	55.0	57.0	54.7	48.7	46.7	48.0	53.0	60.0	65.0
■ ネット広告	119.3	129.0	143.3	148.0	176.0	189.6	251.7	270.3	310.7
(内 営業マン)	(78.7)	(76.3)	(79.3)	(72.0)	(80.7)	(75.0)	(92.0)	(93.0)	(105.7)
総計	198.0	210.0	248.4	246.7	273.7	293.3	359.3	382.7	428.3

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

5050.jp



開設から5年を経過してなお絶大な人気を集める懸賞サイト。現在までに当選者は1万人を突破し、賞金総額は9,000万円を超える。オリジナルのゲームやクジ、占いなど懸賞だけではなく、本当に楽しめるコンテンツを次々と提供中。モバイル版もケータイならではのコンテンツを取り揃えています。

会員数(現在)
PC:約440,000
モバイル
:約154,000

今期予測
PC:約450,000
モバイル
:約180,000

Toplog(トプログ)



モバイルブログをまとめてランキング形式で閲覧できるサイト。ブログ開設者(ブロガー)が自分のブログを『Toplog』に登録しておく、閲覧数(アクセス数)等に応じてランキング付けされ、月間で一番閲覧数の多かったブロガーには、月間MVPとして、10万円の賞金がプレゼントされます。

会員数(現在)
約8,600
(06/1/10オープン)

今期予測
15,000

ワイワイスタジアム



野球チームのオーナーとなって自分だけのオリジナルチームをつくり、毎日他のチーム(他ユーザー)と対戦するサイトです。3ヵ月毎のシーズンで優勝すると100万円。その他、個人タイトルなどにも賞金プレゼント！スポンサーサイトでポイントを獲得して、選手の訓練や選手のスカウトにより、チームを強化していく成果報酬型広告メディアです。

会員数(現在)
約70,000
(05/6/27オープン)

今期予測
100,000

デコメッチ



NTTドコモの「デコメール」機能に対応した無料サイト。パケット定額時代のキラコンテンツとして注目され、これまで有料でのコンテンツ配信が主流だったデコメールの無料化を実現。広告主に対しては使用率の高い20代後半女性へのリーチはもちろん、入会時アンケートでユーザーデータを取得することにより、的確なターゲットへのリーチが期待できる広告商品を販売。

会員数(現在)
約21,000
(05/12/14オープン)

今期予測
35,000

アクセルマーク 主要公式コンテンツ

ベストヒットJ-POP



「このサイトに来れば売れ筋着うた®がなんでも揃う!!」をサイトコンセプトとした売れ筋専門着うた®サイト。最新J-POPから、懐かしのアニメ、映画音楽まで、幅広いジャンルからこだわりの20,000曲を超える着うた®を堂々配信中。(3キャリア公式)

課金数(現在)

約120,000

今期予測

170,000

ベストヒットJ-POPフル



また、携帯電話の技術の進歩とお客様からの「1曲丸ごと聴きたい」というニーズに対応して、ベストヒットJ-POPのコンセプトはそのままに、公式着うたフル™サイト「ベストヒットJ-POPフル」を提供中。(3キャリア公式)

課金数(現在)

約38,000

今期予測

60,000

BESTHIT COMICS



3キャリア公式の会員制電子書籍配信サービス。TV化、映画化、アニメ化された作品を中心に配信、また同作家の作品を網羅。

< 配信作品 >

松本零士(銀河鉄道物語)、原哲夫・武論尊(北斗の拳)、安野モヨコ(ハッピーマニア)、まつもと泉(気まぐれオレンジロード)高橋陽一(ハングリーハート)等

会員数

約11,000
(05/12/15オープン)

今期予測

30,000

アクセルマーク メディア一覧

アフィリエイト・プログラム	ケータイMAX
	PureClick
	Toplog
アフィリエイト・メディア	Pokelog
	ローン比較.com
	ワイワイスタジアム
音楽配信メディア	デコメッチ
	ベストヒットJ-POPフル
	ベストヒットJ-POP
	ベストヒット洋楽
	ベストヒットJ-TRANCE
	ベストヒットアニメTV
	ベストヒットCLUBインディーズ
	ベストヒットシネマ
	ベストヒットアニメTVフル
	ベストヒット洋楽フル
	ベストヒットMUSICフル
	ベストヒットシネマフル
	ベストヒットCLUBフル
	Stunes Mobile
	American Direct
	ベストヒットJ-POPメロ
	名曲 クラシック
	韓ドラうたベスト
	韓ドラうたベストフル
	100円均一ベストヒットJ-POP
	洋楽MAX
	アニメージュMAX
	超高音質ダヨ！取り放題
	J-POP取り放題80円
	TV-CM取り放題80円
	アニメ取り放題80円
	恋するオルゴール

画像配信メディア	写フレ取り放題
	大自然採り放題
	海フォトワールド
	ペット モデル
検索メディア	アイLOVEアレメッチ
	うたけん
懸賞メディア	mogle
	5050.jp
コマース	懸賞クイズパラダイス
	ヒメブラ VERTEX
その他	ベストヒット屋さん
	ぶ～(・3・)ログ
電子書籍配信メディア	ベストヒットBOOKS
	ベストヒットCOMICS
	ベストヒット写真集
	ベストヒットアニコミ
店舗販促メディア	エンターテイメントゲイト
映像配信メディア	ベストヒット音楽Video
	セリエA公式ムービー
	プレミアリーグ
CBメディア	15秒TV感覚映像
	現金ゲット隊/5500
アーティストメディア	Jamiroquai公式
占いメディア	恋のカバラ数秘術
	誕生日占い
	イマノママデイイノ!?
PCWEB変換メディア	mobazzila