



2011年9月期 第2四半期決算説明会

2011年5月6日

株式会社セプテーニ・ホールディングス
<http://www.septeni-holdings.co.jp>
証券コード:4293

I. 四半期決算概要	P3～15
II. 2Q累計の業績と連結業績進捗状況	P16～P19
III. 新規事業及び新領域開拓へ向けた 取り組み	P20～P22
IV. 補足資料	P23～P33

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、2011年5月6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。



I. 四半期決算概要

- ◆ **売上高は1Qに引き続き四半期ベースの過去最高を更新**
- ◆ **ネット広告事業は東日本大震災の影響を受けたものの増収を維持**
- ◆ **増収効果により営業増益を確保**

連結P/L (1-3月)

(金額単位：百万円)

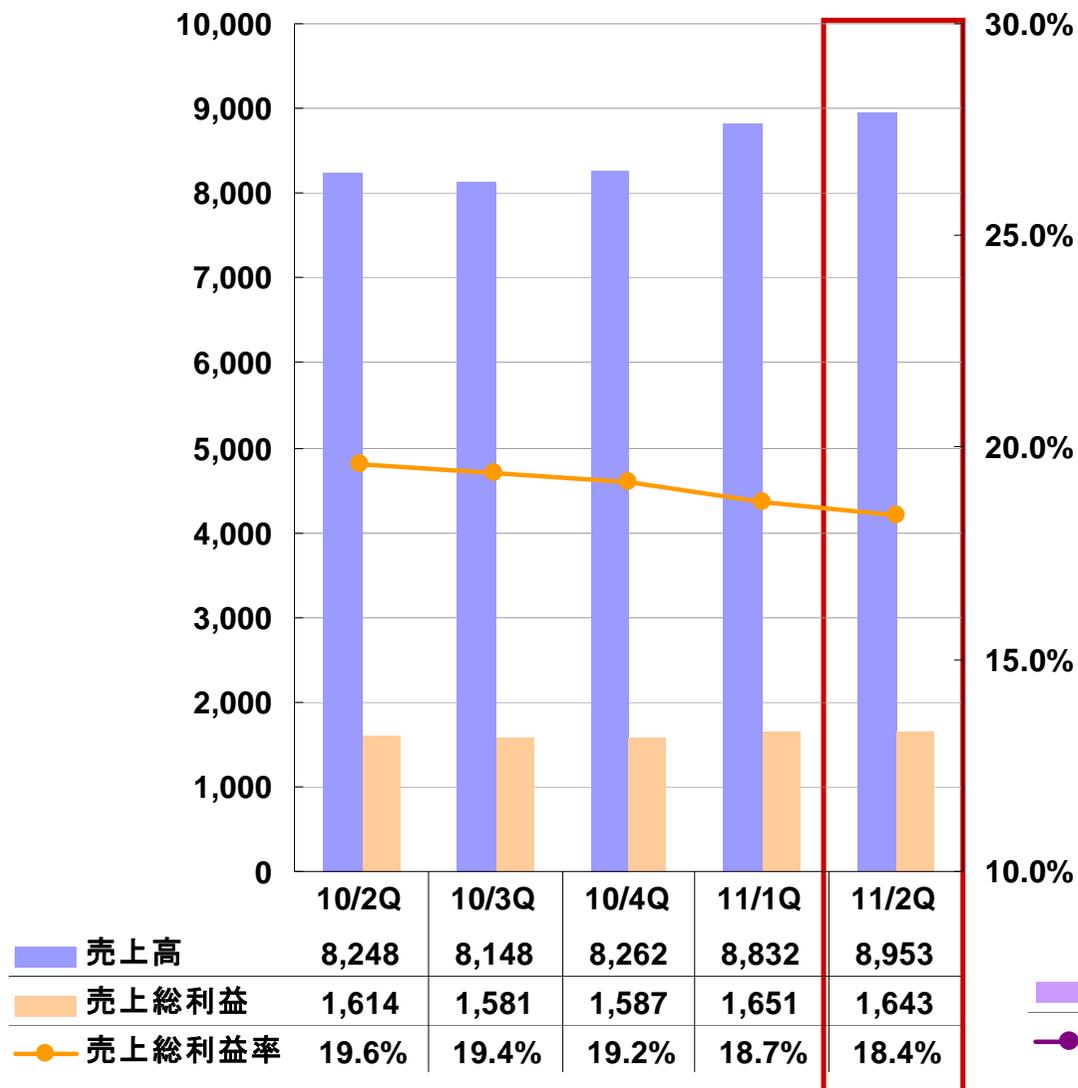
項目	2011年9月期 2Q				2010年9月期 2Q (前年同期)		2011年9月期 1Q (前四半期)	
	金額	比率	前年同期比	前四半期比	金額	比率	金額	比率
売上高	8,953	100.0%	+8.5%	+1.4%	8,248	100.0%	8,832	100.0%
売上総利益	1,643	18.4%	+1.9%	-0.5%	1,614	19.6%	1,651	18.7%
販売管理費	1,335	14.9%	+1.6%	-3.0%	1,314	15.9%	1,376	15.6%
営業利益	308	3.5%	+2.9%	+12.0%	300	3.6%	275	3.1%
経常利益	297	3.3%	+3.4%	+12.0%	287	3.5%	265	3.0%
当期純利益	166	1.9%	+0.6%	+30.6%	165	2.0%	127	1.4%

- ◆ 主にネット広告事業とDM事業が震災の影響を受ける
両事業合計の概算で売上高2.2億円、総利益0.5億円程度のマイナス要因
- ◆ 売上増により売上高販売管理費比率が2年半ぶりに15%を切る
- ◆ 営業利益以下の全ての利益項目で増益を達成

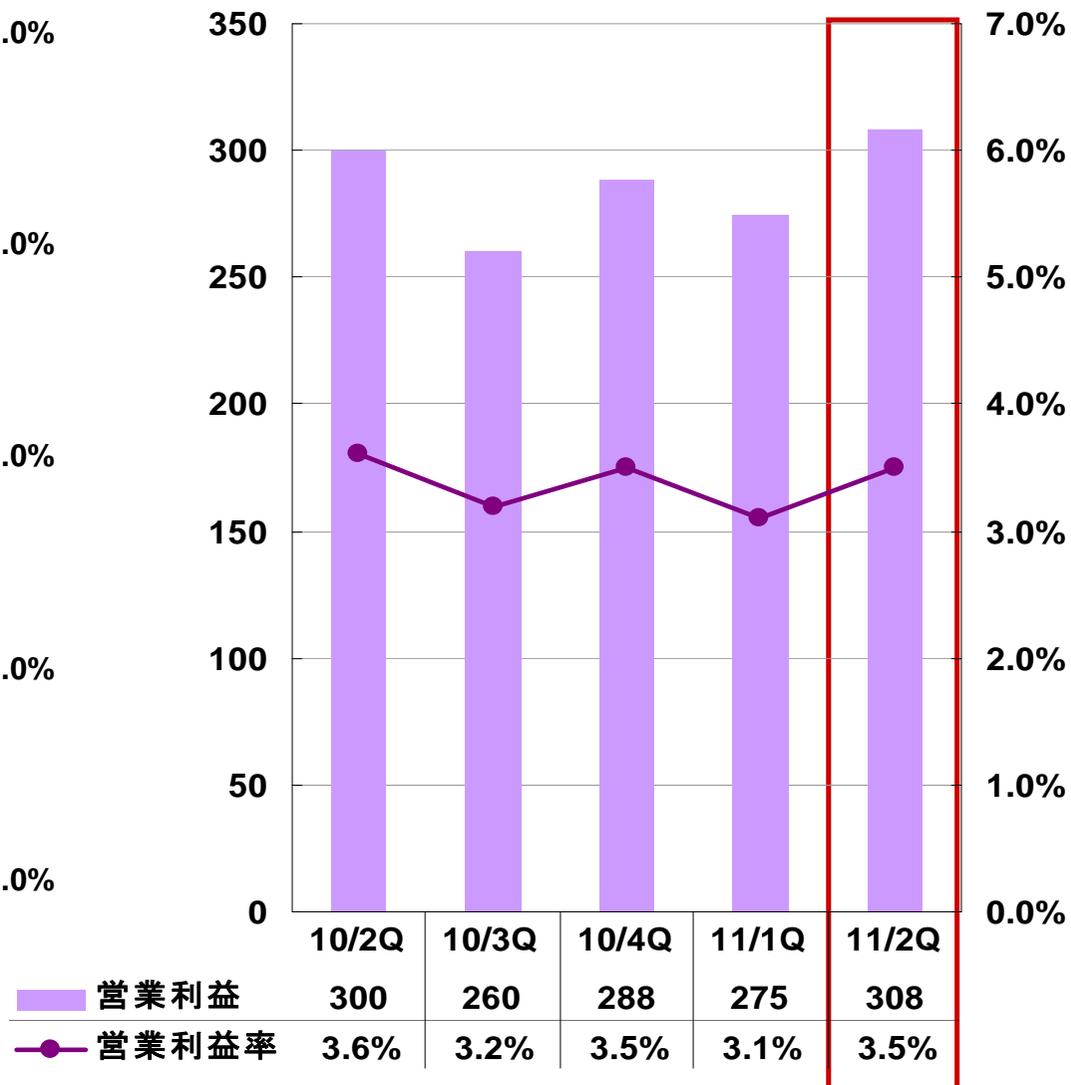
連結業績 四半期推移

(単位：百万円)

【売上高・売上総利益】



【営業利益】



事業セグメントの変更について

インターネット関連事業をテクノロジー事業とコンテンツ事業に分割

【2010年9月期】

ネット広告事業
インターネット広告代理
アドネットワーク
モバイルメディアレップ

インターネット関連事業
テクノロジー
モバイルコンテンツ

DM事業
DM発送代行
インシップ広告

その他の事業
コマース

【2011年9月期以降】

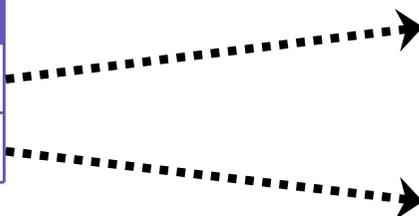
ネット広告事業
インターネット広告代理
アドネットワーク
モバイルメディアレップ

テクノロジー事業
テクノロジー

コンテンツ事業
モバイルコンテンツ

DM事業
DM発送代行
インシップ広告

その他の事業
コマース



事業セグメント別業績（1-3月）

（金額単位：百万円）

事業名	売上高			営業利益		
	11/9期 2Q	10/9期 2Q	前年同期比	11/9期 2Q	10/9期 2Q	前年同期比
ネット広告事業	7,582	6,908	+9.7%	276	305	-9.4%
テクノロジー事業	182	188	-2.9%	36	58	-37.6%
コンテンツ事業	332	338	-1.6%	32	14	+119.0%
DM事業	611	598	+2.2%	45	54	-17.8%
その他の事業（コマース）	261	253	+3.1%	△1	△33	(+31)
セグメント間消去・全社	△17	△38	—	△80	△100	—
連結合計	8,953	8,248	+8.5%	308	300	+2.9%

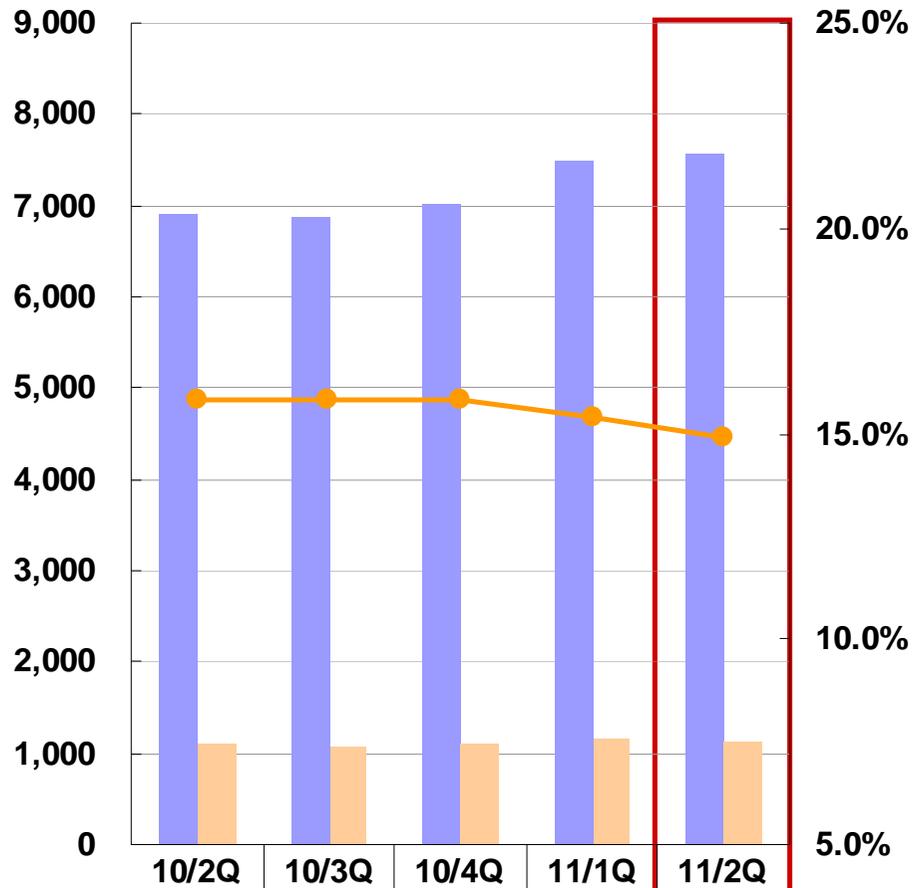
※ 10/9期の事業セグメント別業績は、変更後の区分で組み替えた数値に遡及修正しております。

ネット広告事業 四半期業績推移

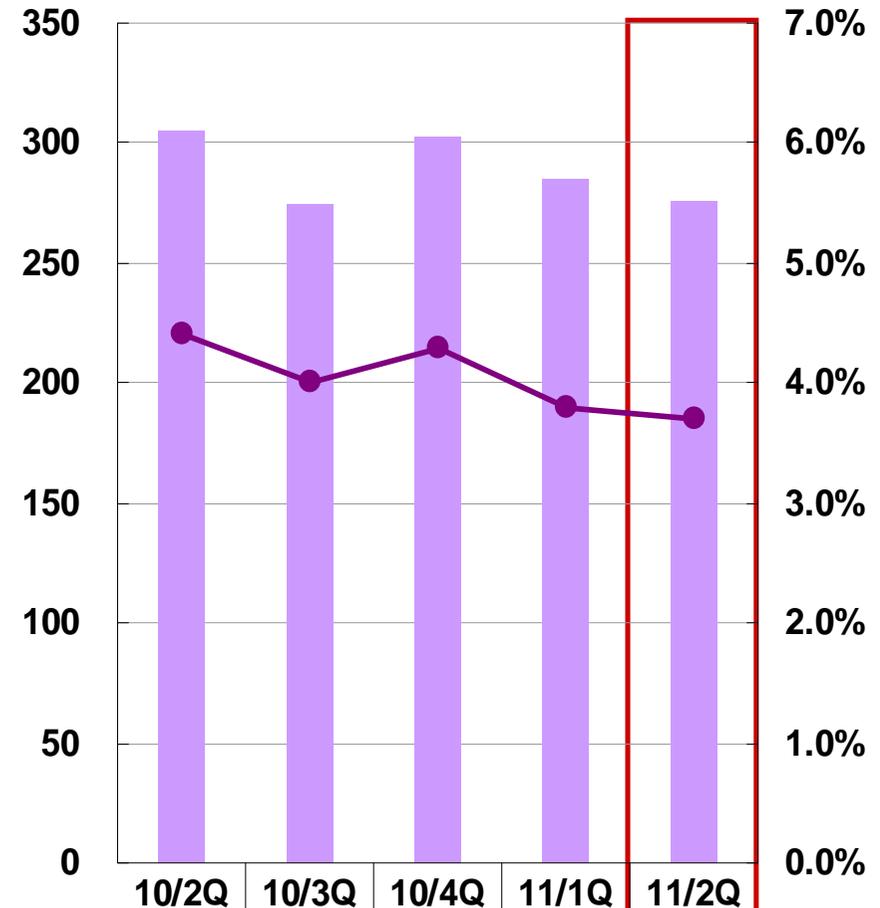
(単位：百万円)

【売上高・売上総利益】

【営業利益】



■ 売上高	6,908	6,869	7,009	7,496	7,582
■ 売上総利益	1,088	1,086	1,104	1,152	1,129
● 売上総利益率	15.8%	15.8%	15.8%	15.4%	14.9%



■ 営業利益	305	274	303	285	276
● 営業利益率	4.4%	4.0%	4.3%	3.8%	3.7%

2011/2Qの業績

	金額	前年同期比	前四半期比
売上高	7,582	+9.7%	+1.1%
売上総利益	1,129	+3.8%	-2.0%
売上総利益率	14.9%	-0.9pt	-0.5pt
販売管理費	852	+8.9%	-1.6%
営業利益	276	-9.4%	-3.0%
営業利益率	3.7%	-0.7pt	-0.1pt

概況コメント

- ◆ 前年同期、前四半期比ともに増収を確保
1Qに引き続き過去最高の四半期売上高を更新
- ◆ 震災により一部案件で広告出稿の自粛や
キャンセルが発生
概算で売上高1.8億円、総利益0.4億円程度の
マイナス要因
- ◆ 仙台営業所は震災による人的被害なし
現地での営業活動は一時的に見合わせて
いるものの影響は軽微
- ◆ ウェブソリューション分野が好調
期末需要を取り込み売上は前年同期比23%増

ソーシャルメディア

- ◆ Facebookページの制作・運用支援パッケージサービスを提供開始
引き合いが強く、順調なスタート

スマートフォン

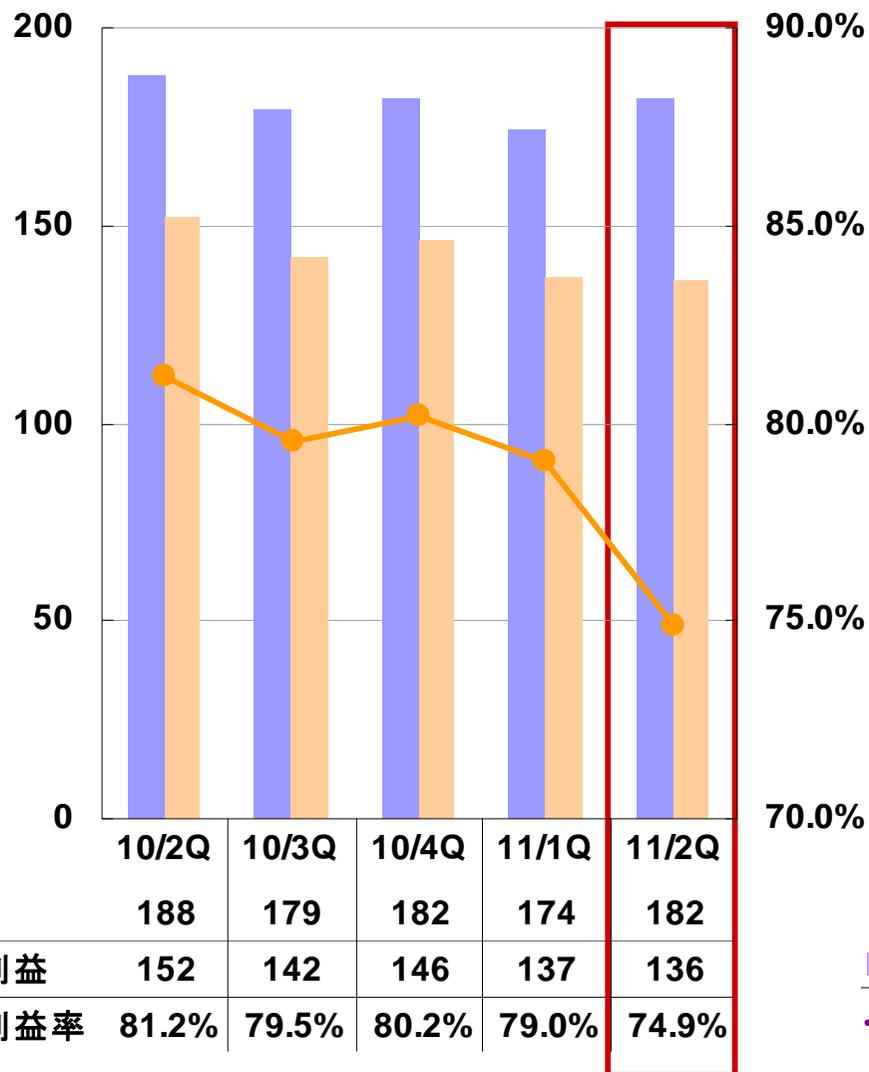
- ◆ スマートフォン向け広告売上が前年同期比約10倍に成長
- ◆ 「スマートフォン事業推進プロジェクト」が始動
部門横断のタスクフォースによりスマートフォン領域での
事業開発と競争力強化を図る

ローカル

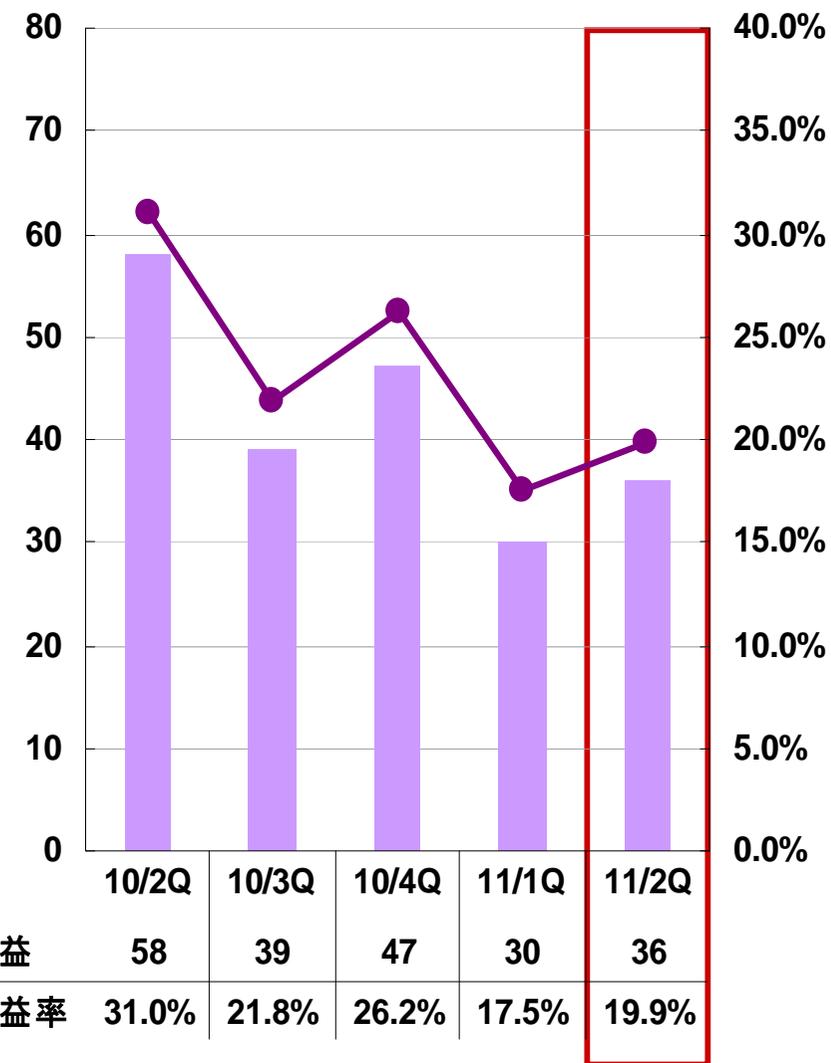
- ◆ クラウド型卸販売サイト構築システム「らくらく卸」の販売パートナー
シップ契約を(株)イー・クラシスと締結、地方中小企業を開拓

(単位：百万円)

【売上高・売上総利益】



【営業利益】



※ 10/2Q～10/4Qの業績データは、変更後のセグメント区分で組み替えた数値に遡及修正しております

2011/2Qの業績

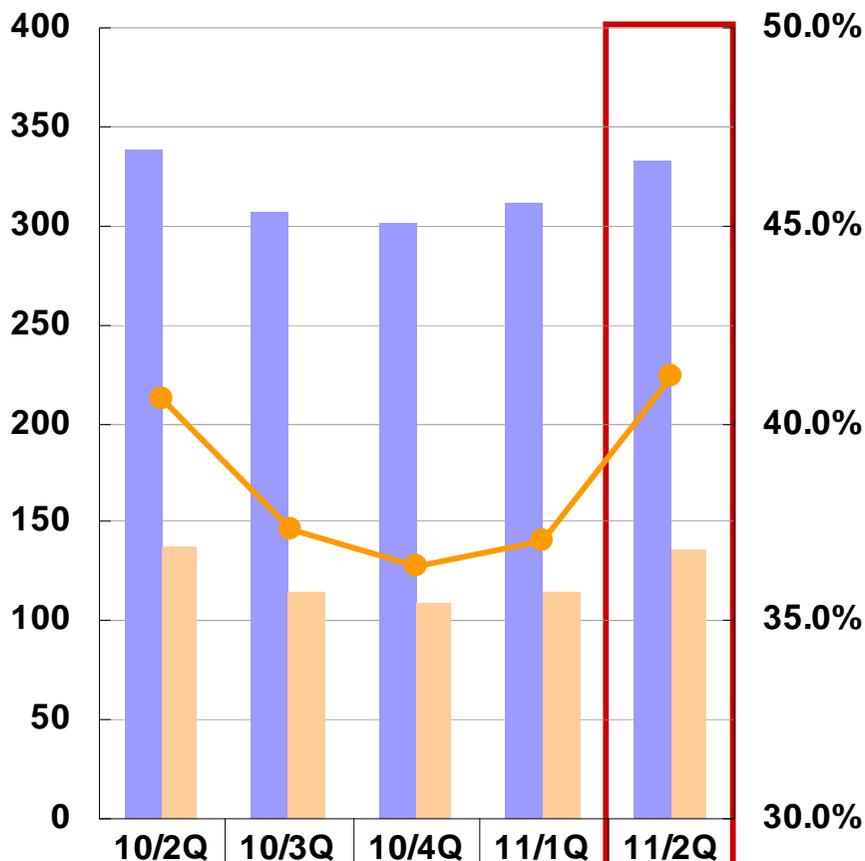
	金額	前年同期比	前四半期比
売上高	182	-2.9%	+4.8%
売上総利益	136	-10.4%	-0.7%
売上総利益率	74.9%	-6.3pt	-4.1pt
販売管理費	100	+6.3%	-6.4%
営業利益	36	-37.6%	+19.2%
営業利益率	19.9%	-11.1pt	+2.4pt

概況コメント

- ◆ トライコーンによるクラウド型CRMサービスが好調
- ◆ 環境数増加に対応するためシステム投資を実施
- ◆ サイテックはシステム受託から自社サービス（ソーシャルゲーム）中心の業態に転換中
- ◆ 新たなソーシャルゲームを開発
MobageとGREEで5月から順次提供

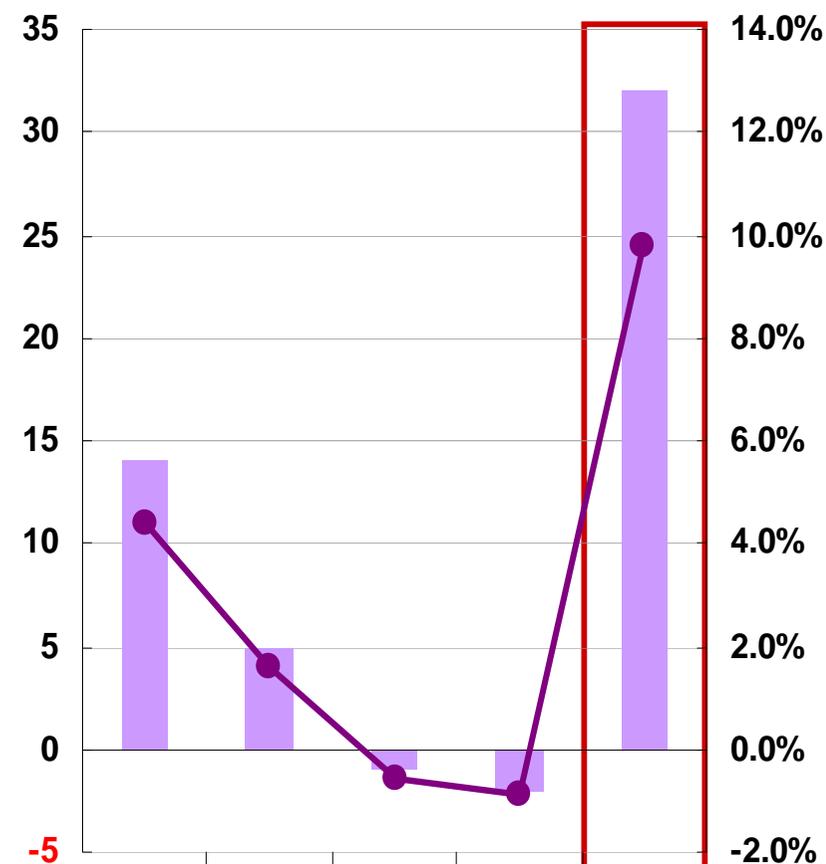
(単位：百万円)

【売上高・売上総利益】



■ 売上高	338	307	301	311	332
■ 売上総利益	137	114	109	115	136
● 売上総利益率	40.6%	37.3%	36.4%	37.0%	41.2%

【営業利益】



■ 営業利益	14	5	-1	-2	32
● 営業利益率	4.4%	1.6%	-0.6%	-0.9%	9.8%

※ 10/2Q～10/4Qの業績データは、変更後のセグメント区分で組み替えた数値に遡及修正しております

2011/2Qの業績

	金額	前年同期比	前四半期比
売上高	332	-1.6%	+6.8%
売上総利益	136	-0.2%	+18.7%
売上総利益率	41.2%	+0.6pt	+4.2pt
販売管理費	104	-14.7%	-11.6%
営業利益	32	+119.0%	(+35)
営業利益率	9.8%	+5.4pt	+10.7pt

概況コメント

- ◆ 既存のJ-POP配信サイトをソフトバンククリエイティブ(株)と共同事業化
5月よりK-POP楽曲を配信開始予定
- ◆ 協業先からの収益拡大と広告宣伝費や人件費等の経費抑制が寄与し大幅増益
- ◆ スマートフォン/タブレット端末向け電子書籍が累計15万ダウンロード突破
「au one Market」や「TSUTAYA GALAPAGOS」など新たに6つのプラットフォームで販売開始



II. 2Q累計の業績と 連結業績進捗状況

連結P/L（10-3月）

（金額単位：百万円）

項目	2011年9月期 2Q累計				前年同期		期初予想	
	金額	比率	前年同期比	期初予想比	金額	比率	金額	比率
売上高	17,786	100.0%	+9.5%	+4.6%	16,237	100.0%	17,000	100.0%
売上総利益	3,295	18.5%	+2.8%	—	3,206	19.8%	—	—
販売管理費	2,711	15.2%	+2.0%	—	2,657	16.4%	—	—
営業利益	584	3.3%	+6.5%	-2.6%	548	3.4%	600	3.5%
経常利益	563	3.2%	+11.5%	+2.5%	505	3.1%	550	3.2%
当期純利益	293	1.7%	+27.0%	-2.1%	231	1.4%	300	1.8%

- ◆ ネット広告事業の二ケタ増収が寄与し、売上高は期初予想を上回る着地
- ◆ 営業利益は増益を確保するも、震災の影響もあり期初予想は若干下回る

事業セグメント別業績（10-3月）

（金額単位：百万円）

事業名	売上高			営業利益		
	11/9期 2Q 累計	10/9期 2Q 累計	前年同期比	11/9期 2Q 累計	10/9期 2Q 累計	前年同期比
ネット広告事業	15,078	13,507	+11.6%	562	568	-1.2%
テクノロジー事業	357	350	+2.0%	66	91	-26.5%
コンテンツ事業	644	733	-12.2%	29	33	-10.2%
DM事業	1,188	1,155	+2.8%	82	103	-20.6%
その他の事業（コマース）	561	559	+0.3%	8	△38	(+47)
セグメント間消去・全社	△43	△68	—	△164	△208	—
連結合計	17,786	16,237	+9.5%	584	548	+6.5%

※ 10/9期の事業セグメント別業績は、変更後の区分で組み替えた数値に遡及修正しております。

2011年9月期 連結業績進捗状況

(金額単位：百万円)

項目	2011年9月期 2Q累計実績	対通期予想 進捗率	2011年9月期 通期予想
売上高	17,786	50.8%	35,000
営業利益	584	48.7%	1,200
経常利益	563	49.0%	1,150
当期純利益	293	42.0%	700



III. 新規事業及び新領域開拓 に向けた取り組み

テレビ広告関連の新会社「GRP」を設立

- ◆ 今期2件目となる新規事業の法人化
- ◆ インターネットマーケティングのノウハウを取り入れ、トリプルスクリーン※を活用した新たなプロモーション手法を提案

※インターネットに接続可能なPC・モバイル・テレビの3つのデバイス

商号	株式会社GRP
事業内容	テレビ広告関連事業
資本金	5,000万円
株主	(株)セプテーニ(100%)
代表者	福原 雄亮
設立日	2011年2月9日



コンセプト

セプテーニ・オリジナル

成長分野への積極投資を通じて
自社サービス中心の業態へ転換

高成長・高収益のビジネスモデルをつくる

注力分野

モバイル

ソーシャル

プラットフォーム



IV. 補足資料

2011年3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	代表取締役社長 佐藤 光紀
所在地	東京都新宿区大京町24 セプテーニ外苑ビル
証券コード	4293 (JASDAQ)
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	2,007百万円
発行済株式数	134,745 (うち自己株式8,923株)
連結従業員数	612名 (正社員)、668名 (従業員)

主要グループ会社一覧

2011年5月6日現在

会社名		事業内容
(株)セプテーニ・ホールディングス	(当社)	持株会社
(株)セプテーニ	(連結子会社 出資100.0%)	インターネット広告事業
(株)ミューム	(連結子会社 間接出資100.0%)	モバイル広告事業
MANGO(株)	(連結子会社 間接出資100.0%)	SEMオペレーション事業
(株)Vasara	(連結子会社 間接出資100.0%)	インターネット広告事業
(株)ハイスコア	(連結子会社 間接出資100.0%)	スモールビジネス支援事業
(株)GRP	(連結子会社 間接出資100.0%)	テレビ広告関連事業
(株)セプテーニ・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
(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)メディアグロウ	(連結子会社 出資100.0%)	モバイルメディアレップ事業
アクセルマーク(株)	(連結子会社 出資55.0%)	モバイルサービス事業
トライコーン(株)	(連結子会社 出資100.0%)	CRMサービス事業
サイテック(株)	(連結子会社 出資100.0%)	システムインテグレーション事業
(株)セプテーニ・ダイレクトマーケティング	(連結子会社 出資100.0%)	DM事業
(株)アクレス	(連結子会社 出資100.0%)	通信販売事業
(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
パワーテクノロジー(株)	(持分法適用会社 出資22.8%)	SEO事業

2011年5月6日現在

純粋持株会社

(株)セプテーニ・ホールディングス

ネット広告事業

(株)セプテーニ

インターネット広告

(株)ミューム

モバイル広告

MANGO(株)

SEMオペレーション

(株)Vasara

インターネット広告

(株)ハイスコア

スモールビジネス支援

(株)GRP

テレビ広告関連

(株)セプテーニ・クロスゲート

アドマーケットプレイス

(株)エイエスピー

eマーケティングソリューション

(株)メディアグロウ

モバイルメディアレップ

テクノロジー事業

トライコーン(株)

メール配信・CRM

サイテック(株)

システムインテグレーション

コンテンツ事業

アクセルマーク(株)

モバイルコンテンツ

DM事業

(株)セプテーニ・ダイレクトマーケティング

発送代行・インシツプ

その他（コマース）事業

(株)アクレス

通信販売・eコマース

(単位：百万円)

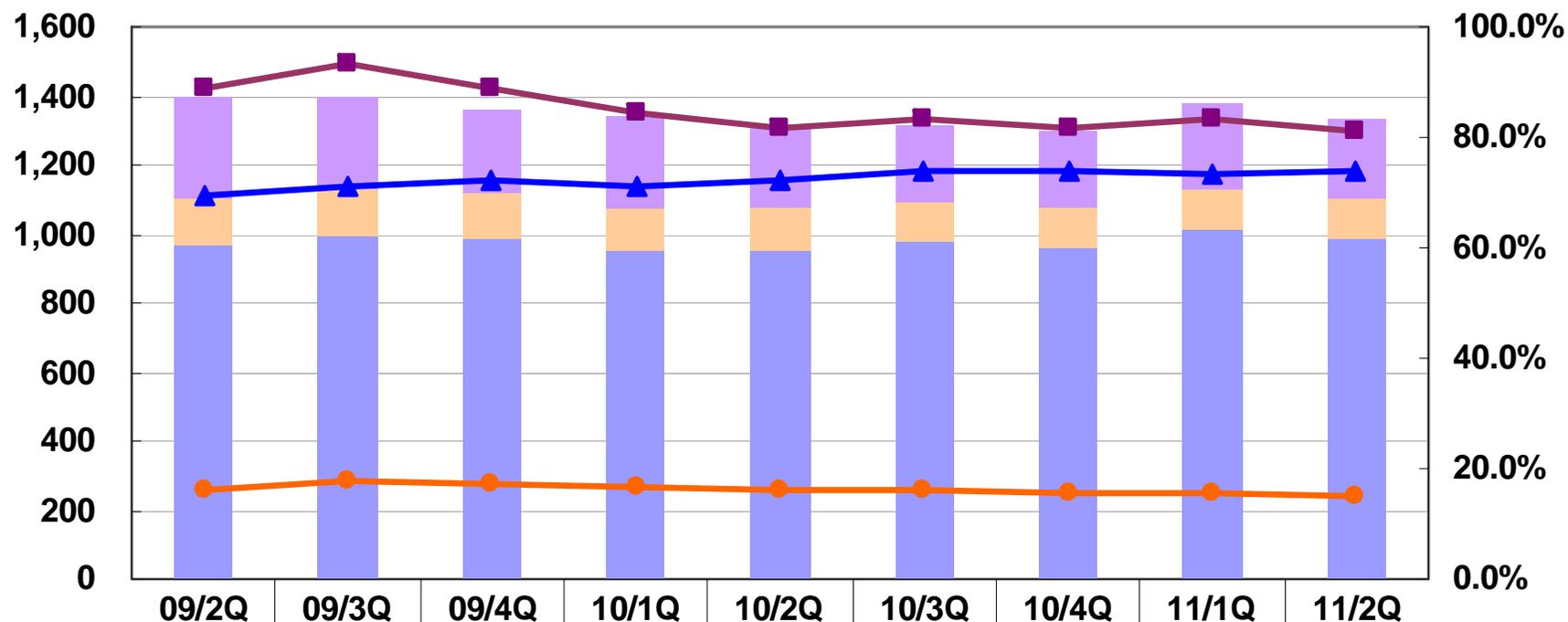
	2011年9月期 2Q末	2011年9月期 1Q末	増減	主な変動
流動資産合計	9,782	10,020	-238	現金及び預金-339 受取手形及び売掛金+199
固定資産合計	2,330	2,124	+205	敷金・保証金+194
資産合計	12,112	12,145	-33	
流動負債合計	5,697	5,909	-211	買掛金-16、借入金-167
固定負債合計	145	152	-6	
負債合計	5,843	6,061	-218	
純資産合計	6,269	6,083	+185	利益剰余金+166
負債・純資産合計	12,112	12,145	-33	

(単位：百万円)

	2011年9月期 2Q (1-3月)	主な内訳	2010年9月期 2Q (1-3月)
営業活動による キャッシュ・フロー	88	税金等調整前当期純利益+309 売上債権の増加△201	433
投資活動による キャッシュ・フロー	△252	敷金・保証金の支払い△204 固定資産の取得△36	2
財務活動による キャッシュ・フロー	△175	借入金の減少△167	△253
現金及び現金同等物の 増加額	△339		183
現金及び現金同等物の 期末残高	4,772		4,996

連結販売管理費推移

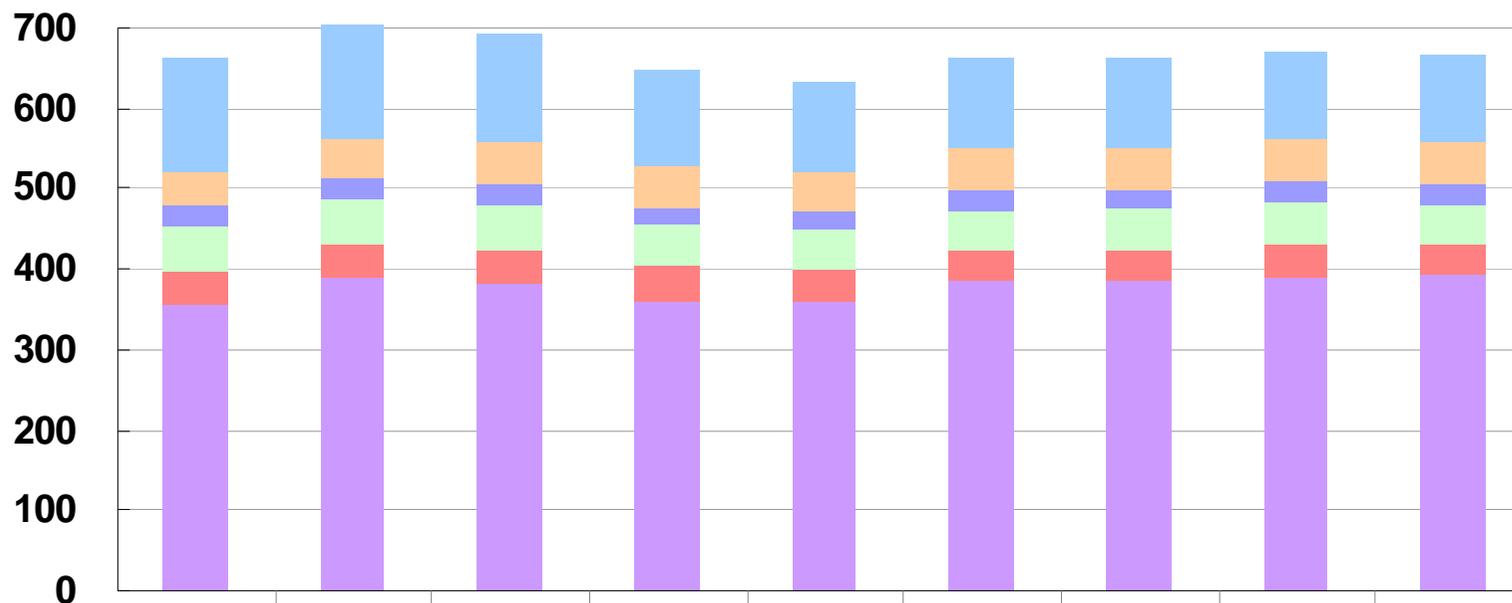
(単位：百万円)



■ その他(広宣費含)	287	262	240	265	238	222	219	247	227
■ 事務費用	141	138	135	125	124	122	121	118	119
■ 人件費	965	995	983	952	950	975	957	1,009	987
■ 粗利販管費率	88.7%	93.5%	88.9%	84.4%	81.4%	83.6%	81.9%	83.3%	81.2%
■ 人件費率	69.3%	71.3%	72.3%	70.9%	72.4%	73.9%	73.7%	73.3%	74.0%
■ 売上高販管費率	16.3%	17.8%	17.1%	16.8%	15.9%	16.2%	15.7%	15.6%	14.9%
販管費総額	1,393	1,396	1,359	1,343	1,314	1,321	1,299	1,376	1,335

連結従業員数推移

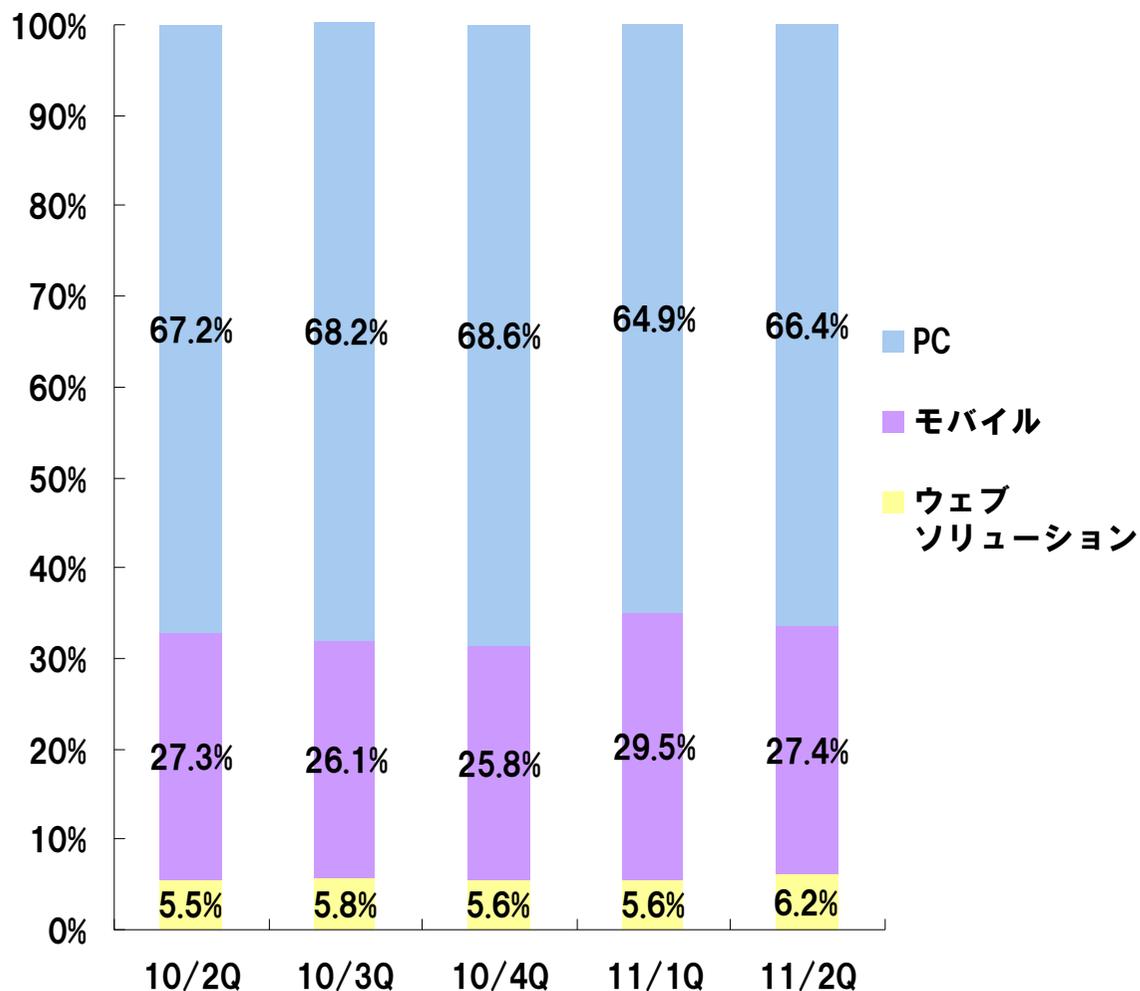
(単位：人)



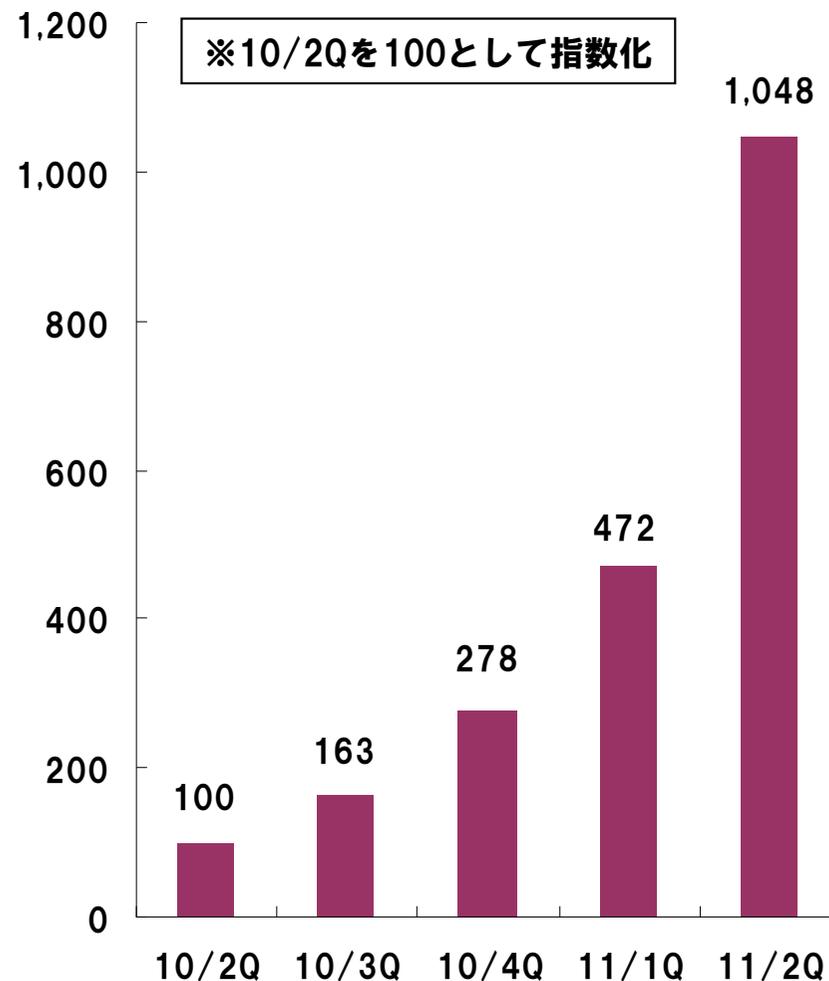
	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q	11/2Q
■ コマース事業	144	140	136	118	115	113	113	108	109
■ スタッフその他	42	50	50	51	49	53	50	53	55
■ DM事業	26	26	26	22	21	24	24	24	23
■ コンテンツ事業	55	55	56	52	47	49	52	53	50
■ テクノロジー事業	40	40	41	42	41	39	38	42	39
■ ネット広告事業	357	391	383	361	361	385	385	389	392
総 計	664	702	692	646	634	663	662	669	668

※09/2Q～10/4Qのデータは、変更後の事業セグメント区分をもとに算出した数値に遡及修正しております。

【商品別売上構成の推移】

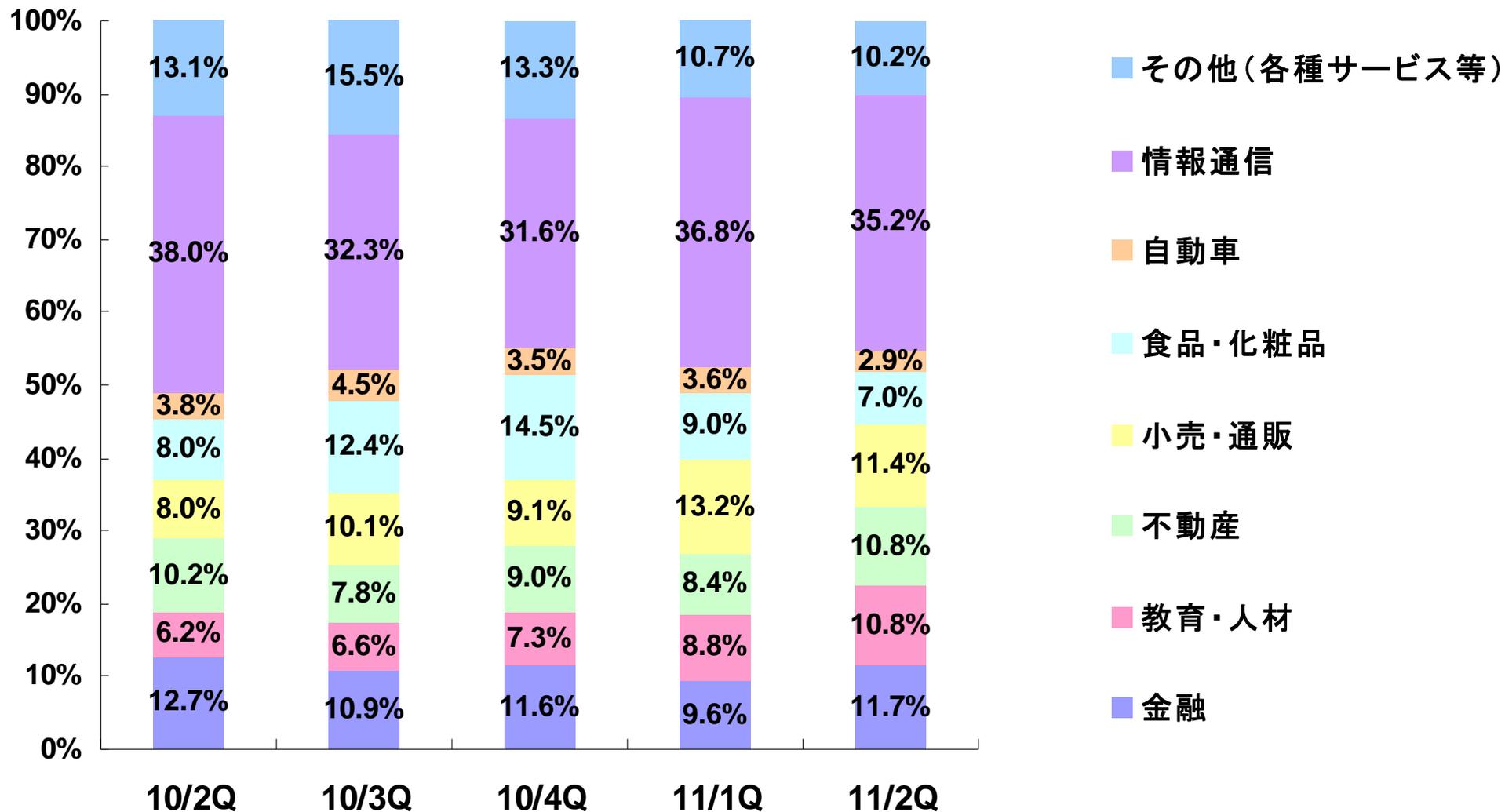


スマートフォン向け広告売上の推移



※ウェブソリューション=SEO、制作、サイト運営サポート等

ネット広告事業 顧客業種別データ



ネット広告事業 取引社数データ

