



2010年9月期 第3四半期決算説明会

2010年8月3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. 決算概要	P3～P12
II. 主要事業別概況と 連結業績予想の修正	P13～P24
III. 補足資料	P25～P30

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、2010年8月3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。



1. 決算概要

- ◆ **売上高は前年同期比4.0%増と4四半期ぶりの増収
ネット広告事業が順調に回復し業績を牽引**
- ◆ **営業利益は前年同期比約2.7倍の260百万円
売上増による総利益の増加と経費の抑制により
3Qでの過去最高額を更新**
- ◆ **四半期純利益は85百万円と前年同期比426百万円改善
経常利益の大幅増に加え、特別損失が減少**

連結P/L (4-6月)

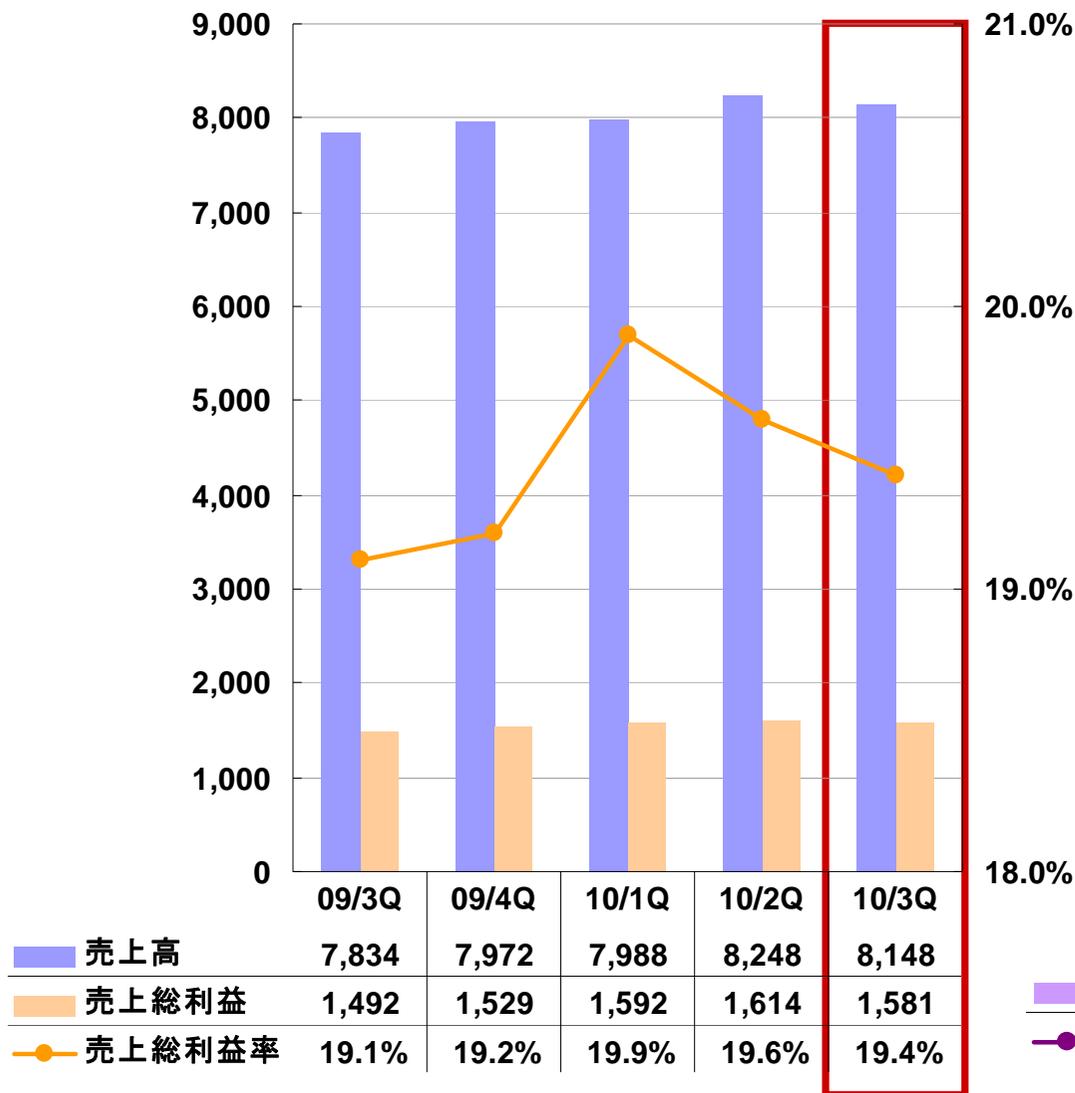
(金額単位：百万円)

項目	2010年9月期 3Q				2009年9月期 3Q (前年同期)		2010年9月期 2Q (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	8,148	100.0%	+4.0%	-1.2%	7,834	100.0%	8,248	100.0%
売上総利益	1,581	19.4%	+6.0%	-2.0%	1,492	19.1%	1,614	19.6%
販売管理費	1,321	16.2%	-5.4%	+0.6%	1,396	17.8%	1,314	15.9%
営業利益	260	3.2%	+169.8%	-13.2%	96	1.2%	300	3.6%
経常利益	232	2.9%	+255.0%	-19.3%	65	0.8%	287	3.5%
当期純利益	85	1.0%	(+426)	-48.6%	△341	-4.4%	165	2.0%

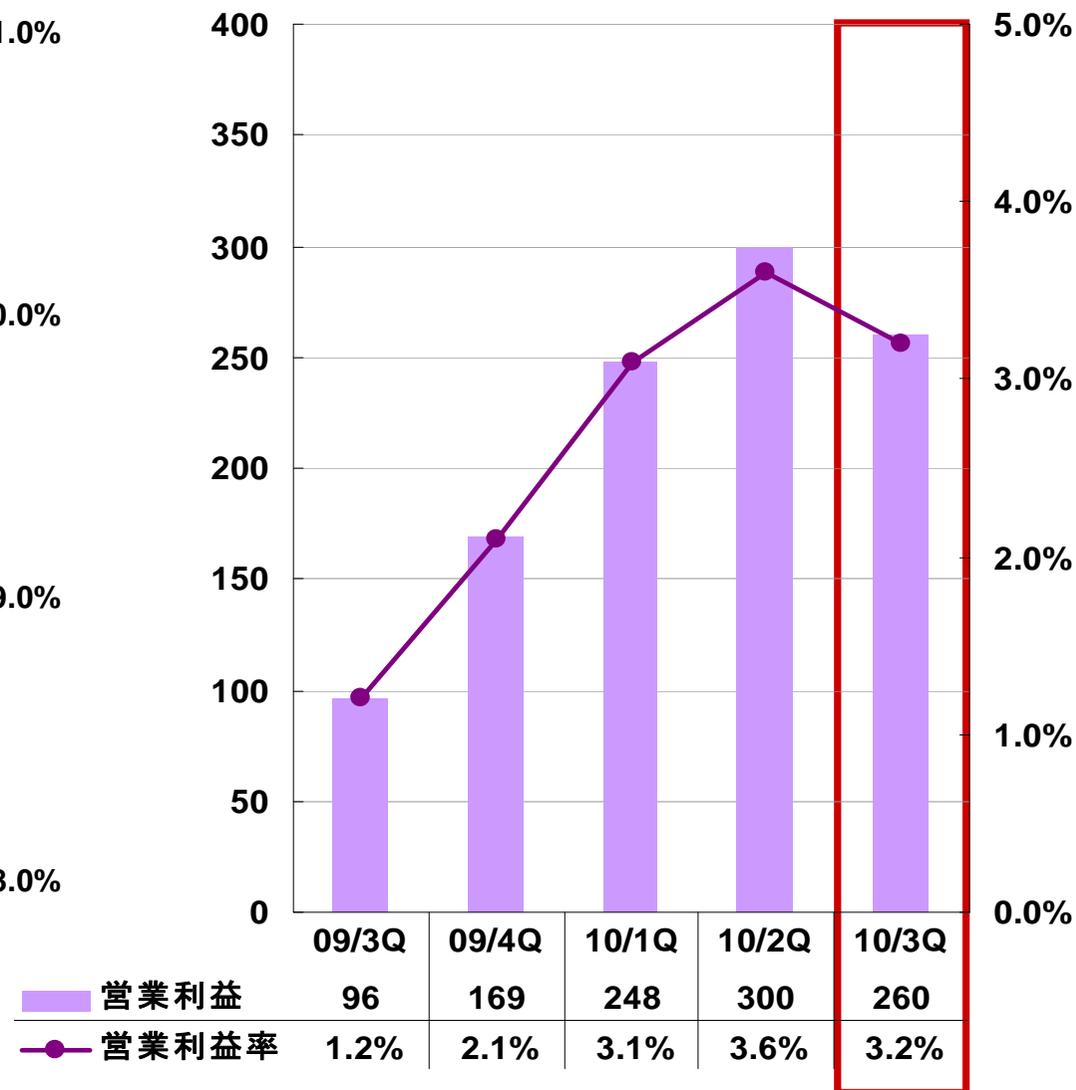
連結業績 四半期推移

(単位：百万円)

【売上高・売上総利益】

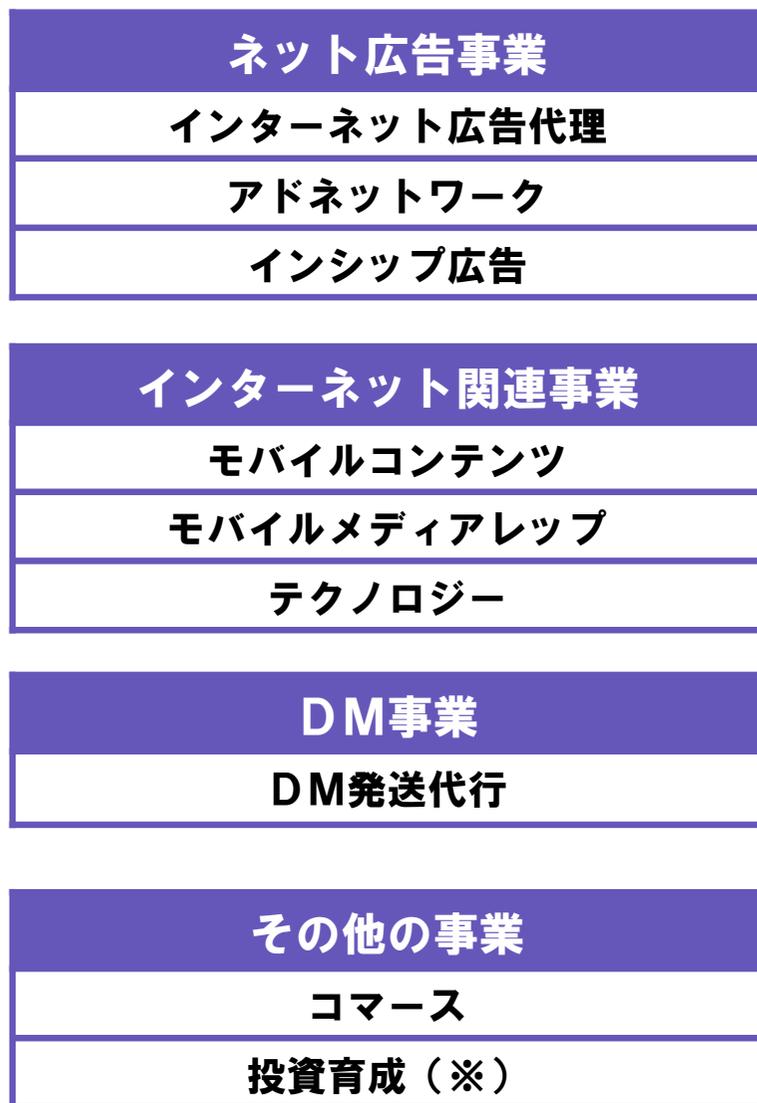


【営業利益】



事業セグメントの変更について

【2009年9月期まで】



【2010年9月期以降】



※2010年9月期第1四半期中に撤退いたしました

事業セグメント別業績（4-6月）

（金額単位：百万円）

事業名	売上高			営業利益		
	10/9期 3Q	09/9期 3Q	前年同期比	10/9期 3Q	09/9期 3Q	前年同期比
ネット広告事業	6,869	6,345	+8.3%	274	134	+104.8%
インターネット関連事業	486	650	-25.1%	31	23	+34.6%
DM事業	561	581	-3.4%	44	46	-4.0%
その他の事業	260	324	-19.8%	△7	△25	(+17)
うちコマース事業	260	324	-19.8%	△7	△12	(+4)
セグメント間消去・全社	△30	△67	—	△82	△82	—
連結合計	8,148	7,834	+4.0%	260	96	+169.8%

※ 09/9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。

(単位：百万円)

	2010年9月期 3Q末	2009年9月期 期末	増減	3Q(4-6月)での 主な変動
資産の部				
流動資産合計	9,791	9,494	+297	現金及び預金+41 受取手形及び売掛金-166
固定資産合計	2,266	2,417	-150	
資産合計	12,057	11,911	+146	
負債の部				
流動負債合計	5,860	5,769	+90	買掛金-169、短期借入金+79
固定負債合計	255	371	-115	長期借入金-62
負債合計	6,115	6,140	-24	
純資産の部				
純資産合計	5,941	5,770	+171	利益剰余金+85
負債・純資産合計	12,057	11,911	+146	

(単位：百万円)

	2010年9月期 3Q累計	3Q(4-6月)での 主な内訳	2009年9月期 3Q累計
営業活動による キャッシュ・フロー	685	税金等調整前当期純利益+198 法人税等の支払△135	△148
投資活動による キャッシュ・フロー	△76	固定資産の取得△21	△38
財務活動による キャッシュ・フロー	△290	借入金の増加+10	△75
現金及び現金同等物の 増加額	319		△262
現金及び現金同等物の 期末残高	5,038		4,445

(金額単位：百万円)

項目	2010年9月期 3Q累計			前年同期	
	金額	比率	前年同期比	金額	比率
売上高	24,386	100.0%	-2.7%	25,074	100.0%
売上総利益	4,788	19.6%	-0.4%	4,806	19.2%
販売管理費	3,979	16.3%	-9.1%	4,377	17.5%
営業利益	809	3.3%	+88.5%	429	1.7%
経常利益	738	3.0%	+158.1%	286	1.1%
当期純利益	316	1.3%	(+787)	△471	-1.9%

事業セグメント別業績（10-6月）

（金額単位：百万円）

事業名	売上高			営業利益		
	10/9期 3Q 累計	09/9期 3Q 累計	前年同期比	10/9期 3Q 累計	09/9期 3Q 累計	前年同期比
ネット広告事業	20,377	20,253	+0.6%	843	663	+27.1%
インターネット関連事業	1,570	1,974	-20.5%	132	11	約12倍
DM事業	1,717	1,817	-5.5%	148	160	-7.5%
その他の事業	820	1,208	-32.2%	△46	△148	(+101)
うちコマース事業	820	1,208	-32.2%	△46	△49	(+3)
セグメント間消去・全社	△98	△179	—	△267	△257	—
連結合計	24,386	25,074	-2.7%	809	429	+88.5%

※ 09/9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。

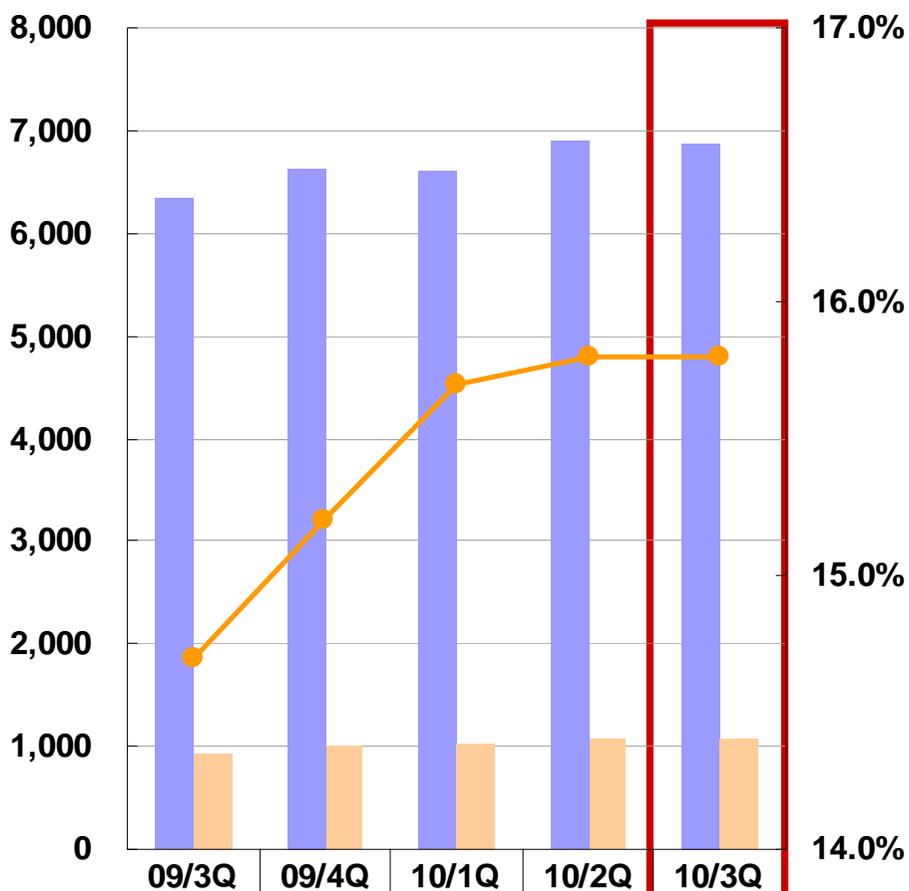


II. 主要事業別概況と 連結業績予想の修正

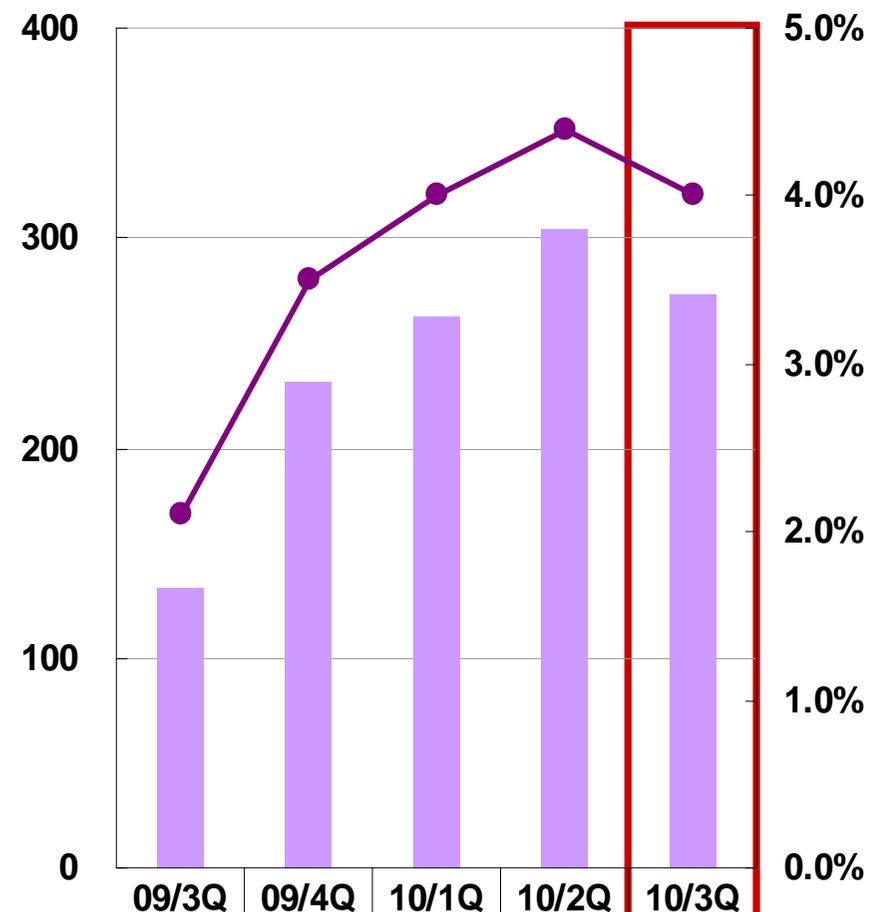
(単位：百万円)

【売上高・売上総利益】

【営業利益】



■ 売上高	6,345	6,633	6,598	6,908	6,869
■ 売上総利益	931	1,010	1,032	1,088	1,086
● 売上総利益率	14.7%	15.2%	15.7%	15.8%	15.8%



■ 営業利益	134	232	263	305	274
● 営業利益率	2.1%	3.5%	4.0%	4.4%	4.0%

※ 09/3Q～09/4Q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。

	前年同期比	前四半期比
売上高	+8.3%	-0.6%
営業利益	+104.8%	-10.1%

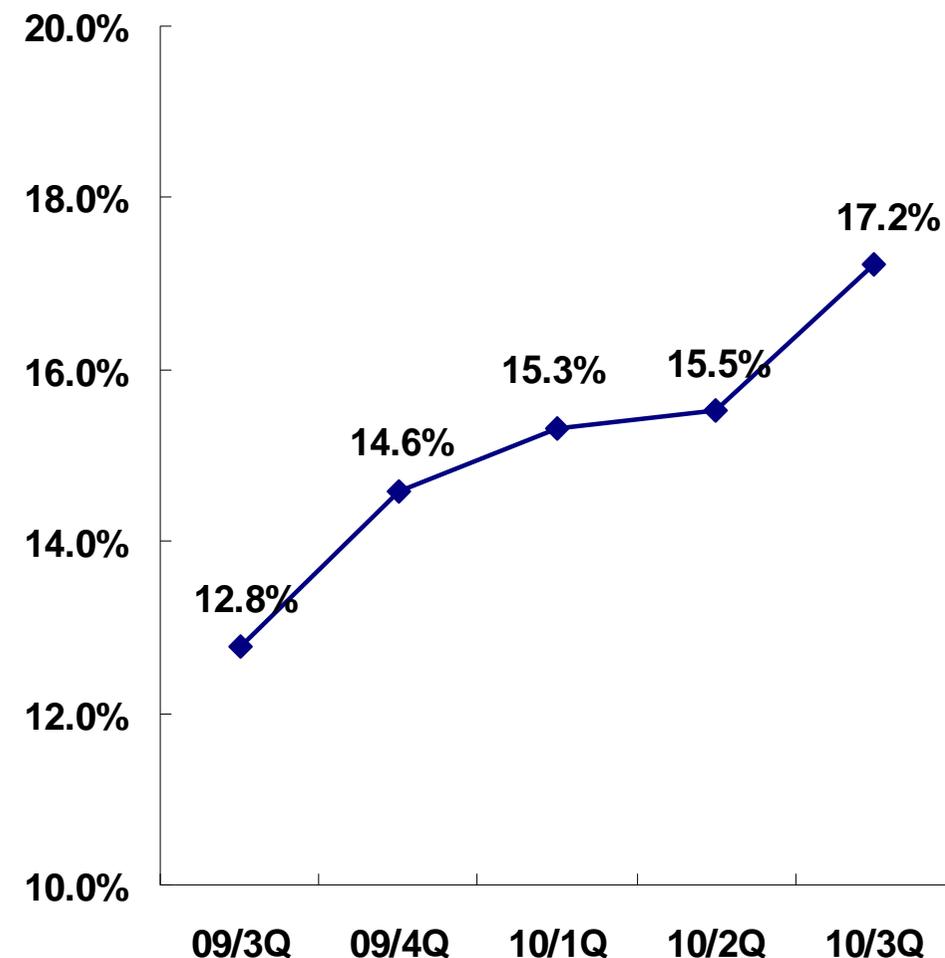
- 順調に回復、5四半期ぶりに前年同期比での増収増益を達成
- 大型案件の獲得によりウェブソリューション分野が拡大
- ソーシャルアプリのポータルサイト「アプリだいすき！」の運営開始
SAP[※]への支援体制を拡充

※ソーシャルアプリケーションプロバイダ

【商品別売上構成の推移】

商品種別		09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q
PC	ポータル等	18.6%	16.3%	14.8%	13.3%	14.1%
	CGM	2.1%	1.5%	1.8%	1.5%	1.6%
	メール	2.5%	2.1%	2.1%	2.7%	2.5%
	リスティング	33.3%	35.0%	36.1%	34.0%	35.3%
	アフィリエイト	10.7%	9.7%	7.6%	7.6%	5.1%
	ターゲティング	5.3%	6.7%	6.8%	7.9%	9.5%
	その他	0.1%	0.6%	0.3%	0.2%	0.2%
		72.8%	72.0%	69.5%	67.2%	68.2%
モバイル	ポータル等	4.8%	5.6%	4.7%	7.2%	5.9%
	CGM	5.1%	5.0%	4.4%	4.8%	4.1%
	メール	2.9%	2.0%	2.4%	3.0%	4.6%
	リスティング	6.6%	7.9%	9.8%	10.1%	8.4%
	アフィリエイト	3.2%	2.2%	3.8%	2.0%	2.9%
	その他	0.1%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%
		22.7%	22.8%	25.1%	27.3%	26.0%
ウェブソリューション(注2)		4.6%	5.3%	5.4%	5.5%	5.8%
合計		100%	100%	100%	100%	100%

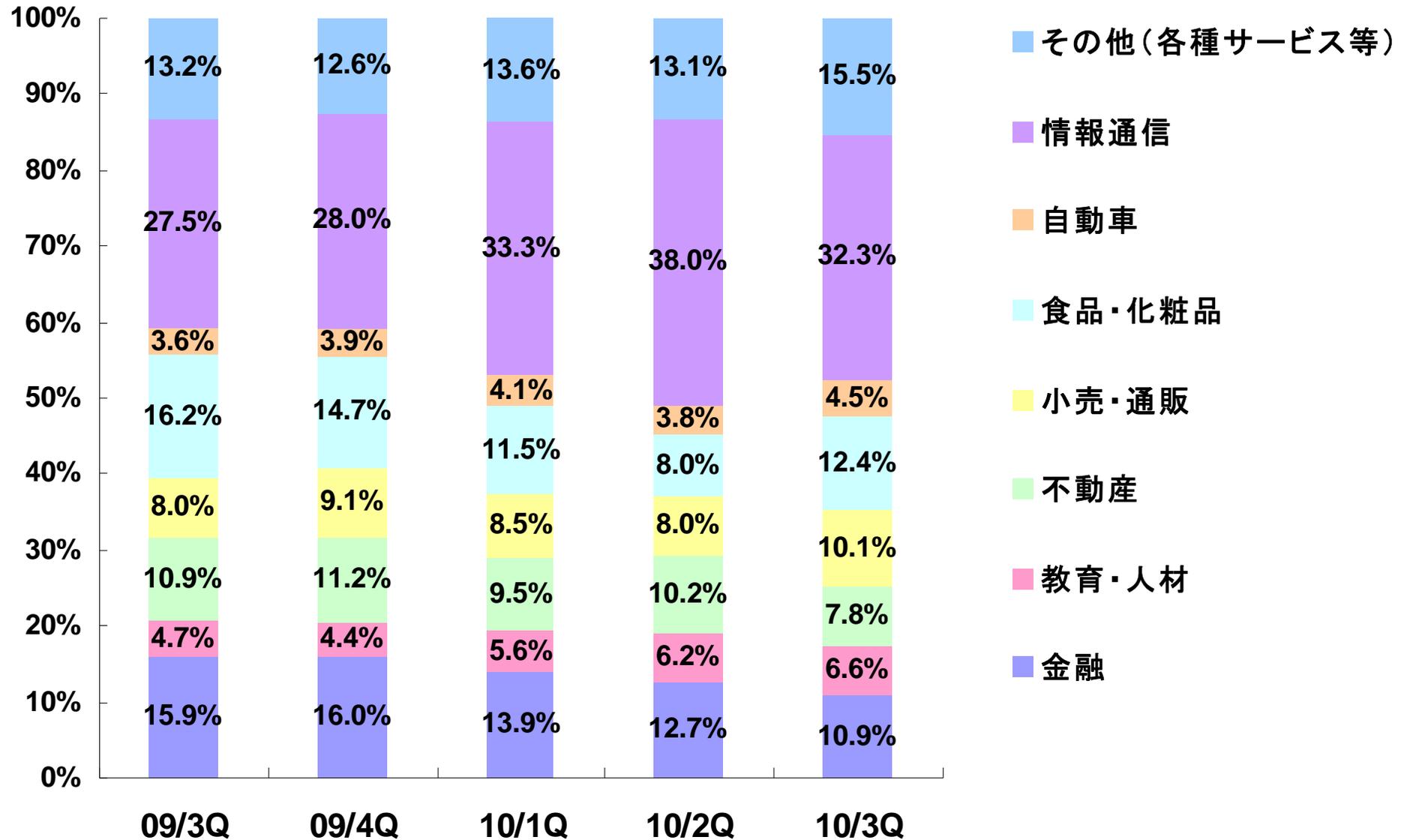
【総利益額全体に占めるウェブソリューション分野の構成比率】



(注1) 09/3Q~09/4Q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

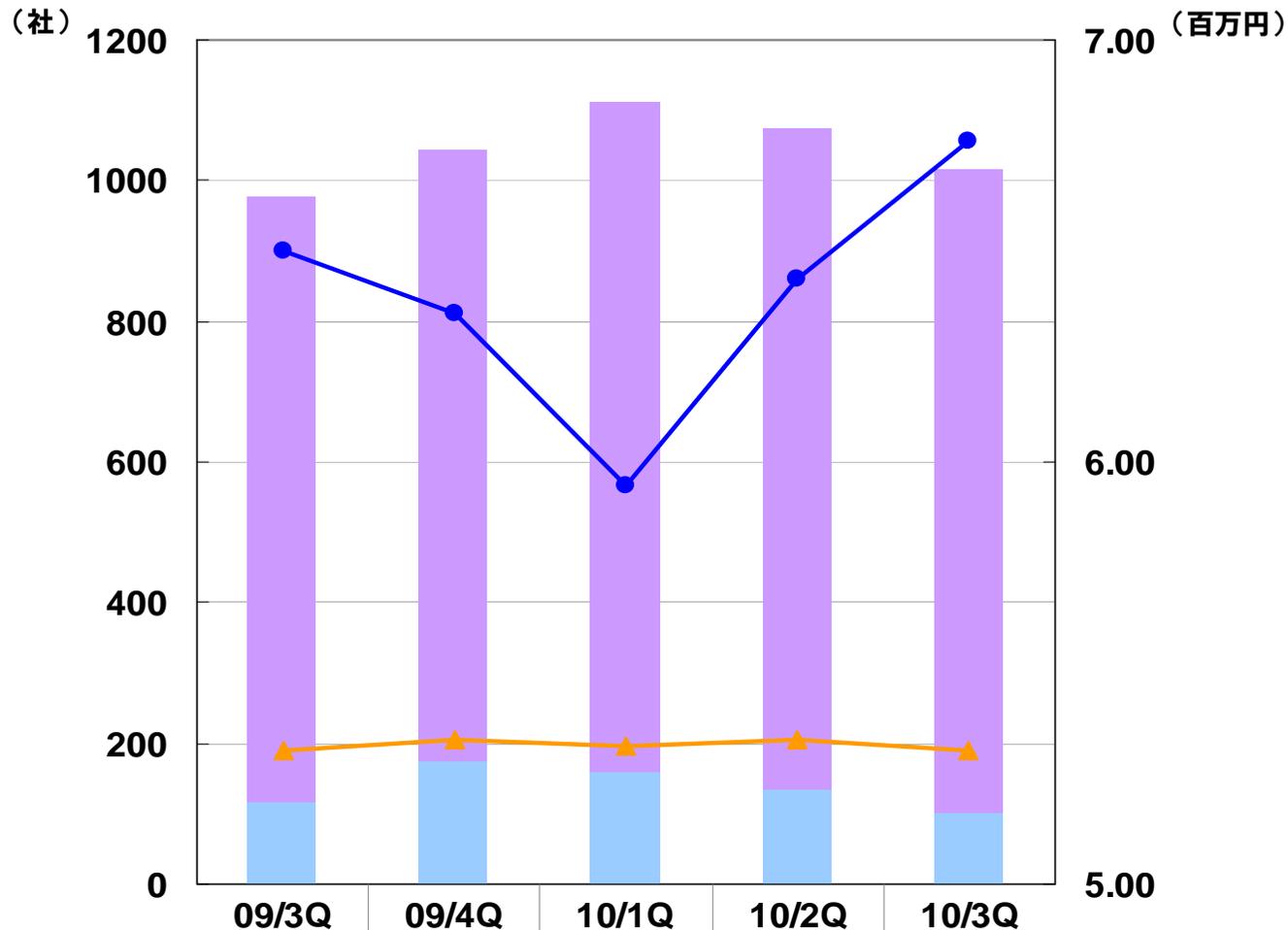
(注2) SEO、制作、サイト運営サポート等

ネット広告事業 顧客業種別データ



※09/3Q～09/4Q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。

ネット広告事業 取引社数データ



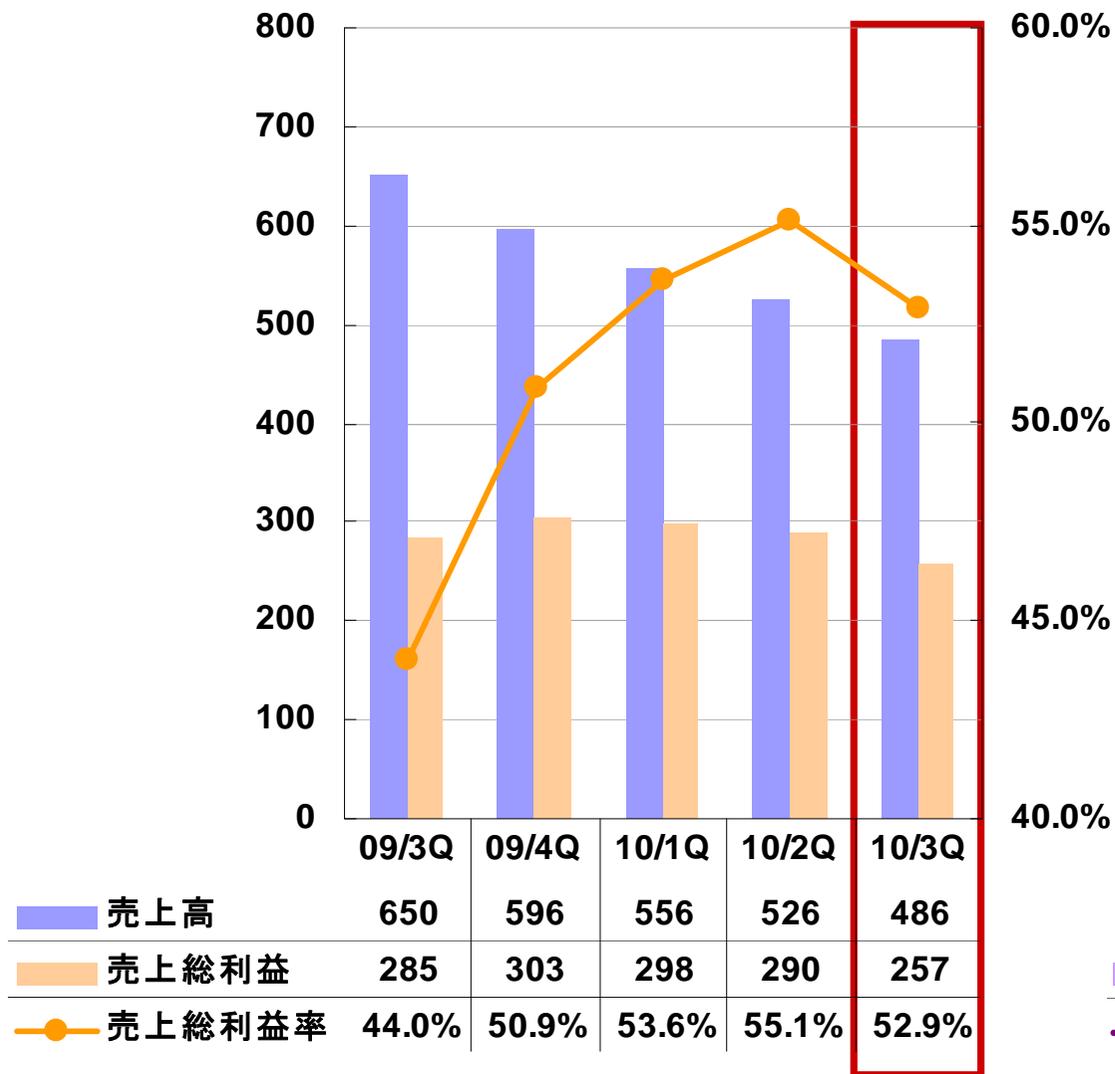
総取引社数	976	1,044	1,110	1,074	1,016
新規取引社数	116	175	159	134	100
顧客単価(百万)	6.50	6.35	5.94	6.43	6.76
売上500万以上顧客数	191	205	197	204	191

(注)
09/3Q～09/4Qのデータは、新規取引社数を除き、変更後の事業セグメントをもとに算出した数値に遡及修正しております。

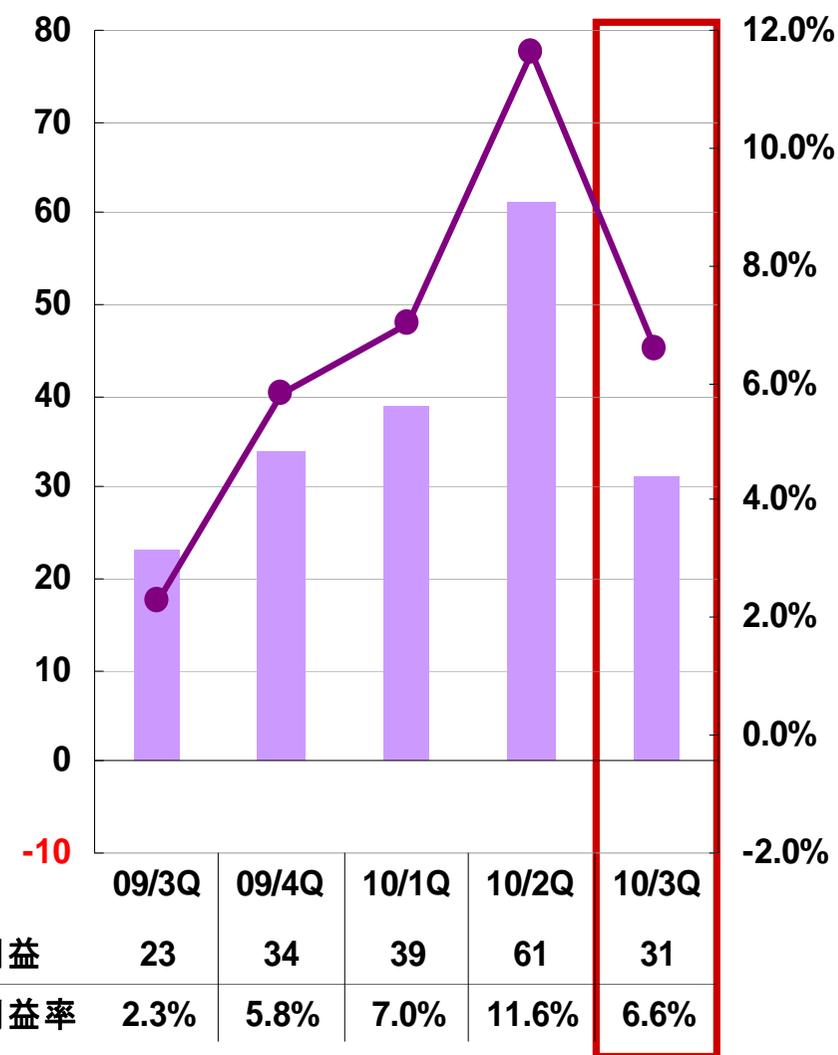
インターネット関連事業 四半期業績推移

(単位：百万円)

【売上高・売上総利益】



【営業利益】



※ 09/3Q～09/4Q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

	前年同期比	前四半期比
売上高	-25.1%	-7.5%
営業利益	+34.6%	-47.6%

【コンテンツ領域】

- 不採算サイトの移管等により課金数減は続くも、営業黒字を確保
- モバゲータウンへのソーシャルアプリを提供開始

【テクノロジー領域】

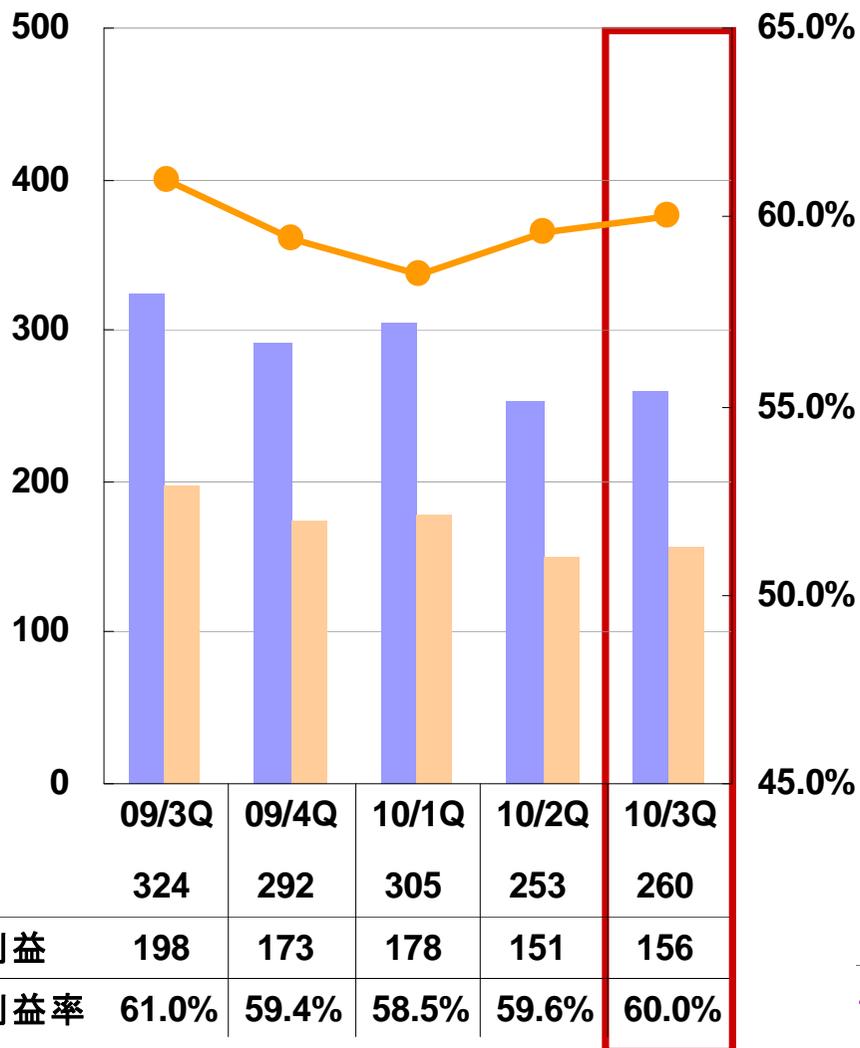
- 四半期ベースで初めてCRMサービス売上高がメール配信ASPを上回る

4月以降にリリースした主なソーシャルアプリ

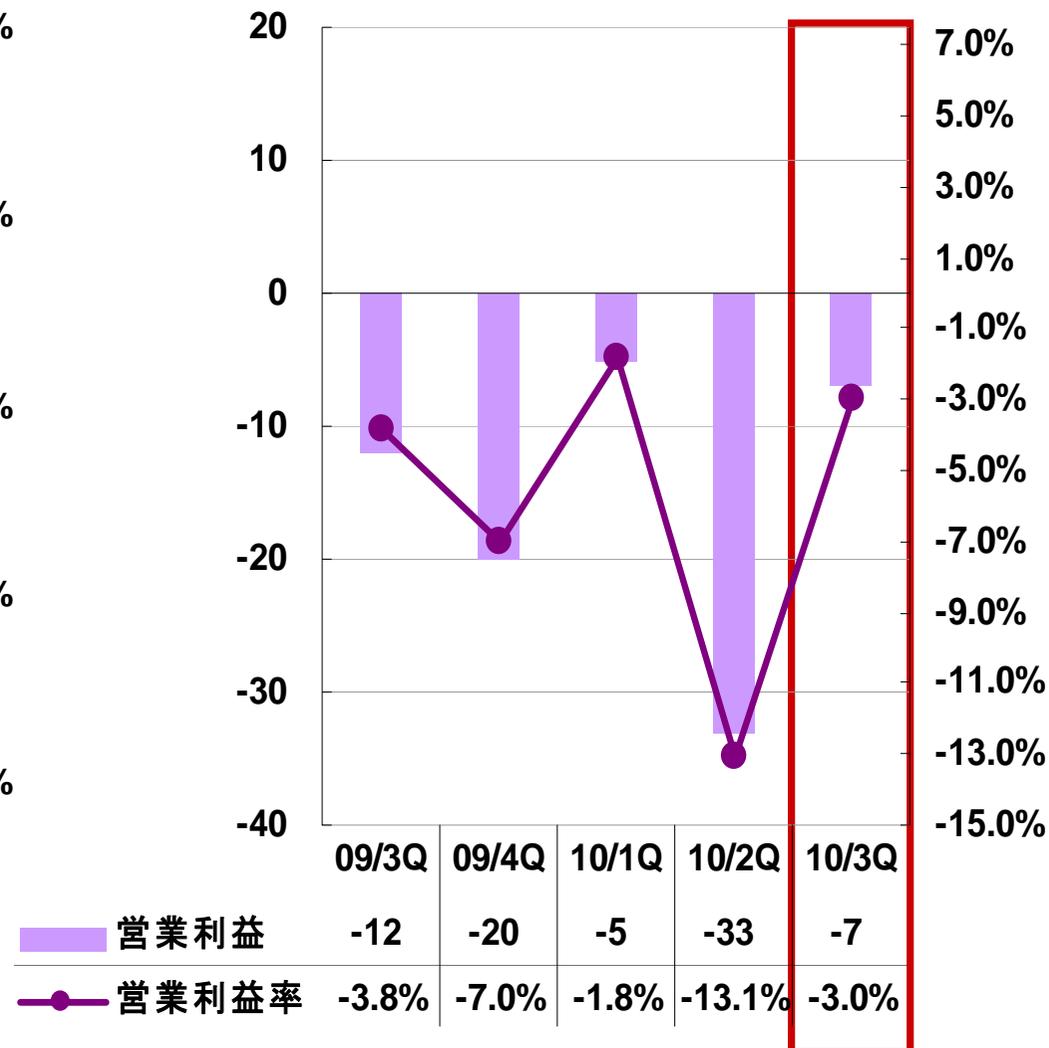
提供会社	アクセルマーク	サイテック
プラットフォーム	モバゲータウン	mixi (モバイル)
タイトル	フットサルキング! 	青春バンド学園 
概要	ユーザーが選手を育成しながら、フットサルキングの称号を目指して【最強のフットサルチーム】を作るスポーツシミュレーションゲーム。	ユーザーが高校の軽音部に入部した主人公となり、様々な活動を通じて3年間でメジャーデビューを目指す青春シミュレーションゲーム。
登録者数 (2010年7月末時点)	約10.0万人	約2.8万人

(単位：百万円)

【売上高・売上総利益】



【営業利益】



	前年同期比	前四半期比
売上高	-19.8%	+2.5%
営業利益	+4百万円 (赤字幅縮小)	+25百万円 (赤字幅縮小)

➤ 前四半期比では増収を確保、販売管理費のコントロールにより赤字幅は縮小

➤ ECの取扱高が伸長

2010年9月期 連結業績予想の修正について

(金額単位：百万円)

項目	当初予想	修正予想	修正額 (修正率)	3 Q 累計	
				実績	進捗率
売上高	34,000	32,500	-1,500 (-4.4%)	24,386	75.0%
営業利益	800	1,000	+200 (+25.0%)	809	80.9%
経常利益	700	900	+200 (+28.6%)	738	82.0%
当期純利益	400	450	+50 (+12.5%)	316	70.3%

【背景】

- ネット広告事業とインターネット関連事業の収益性改善が順調に進捗
- ネット広告事業の増収幅は当初の想定を下回る



III. 補足資料

2010年6月30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	2,002百万円
発行済株式数	134,657株 (うち自己株式8,923株)
連結従業員数	626名 (正社員)、663名 (従業員)

主要グループ会社一覧

2010年8月3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)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54.5%)	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

2010年8月3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)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)メディアグローウ

モバイルメディアレップ

インターネット関連事業

アクセルマーク(株)

モバイルコンテンツ

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

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

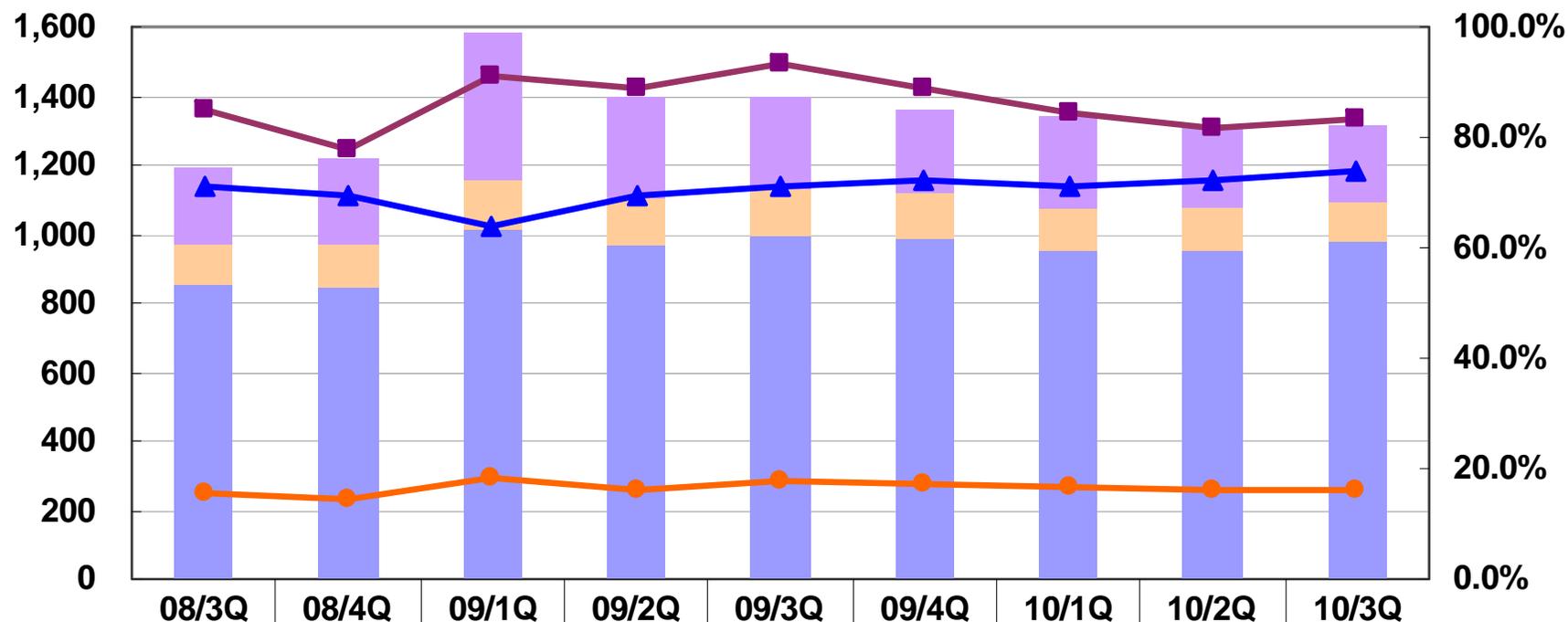
コマース事業

(株)アクセス

通信販売・eコマース

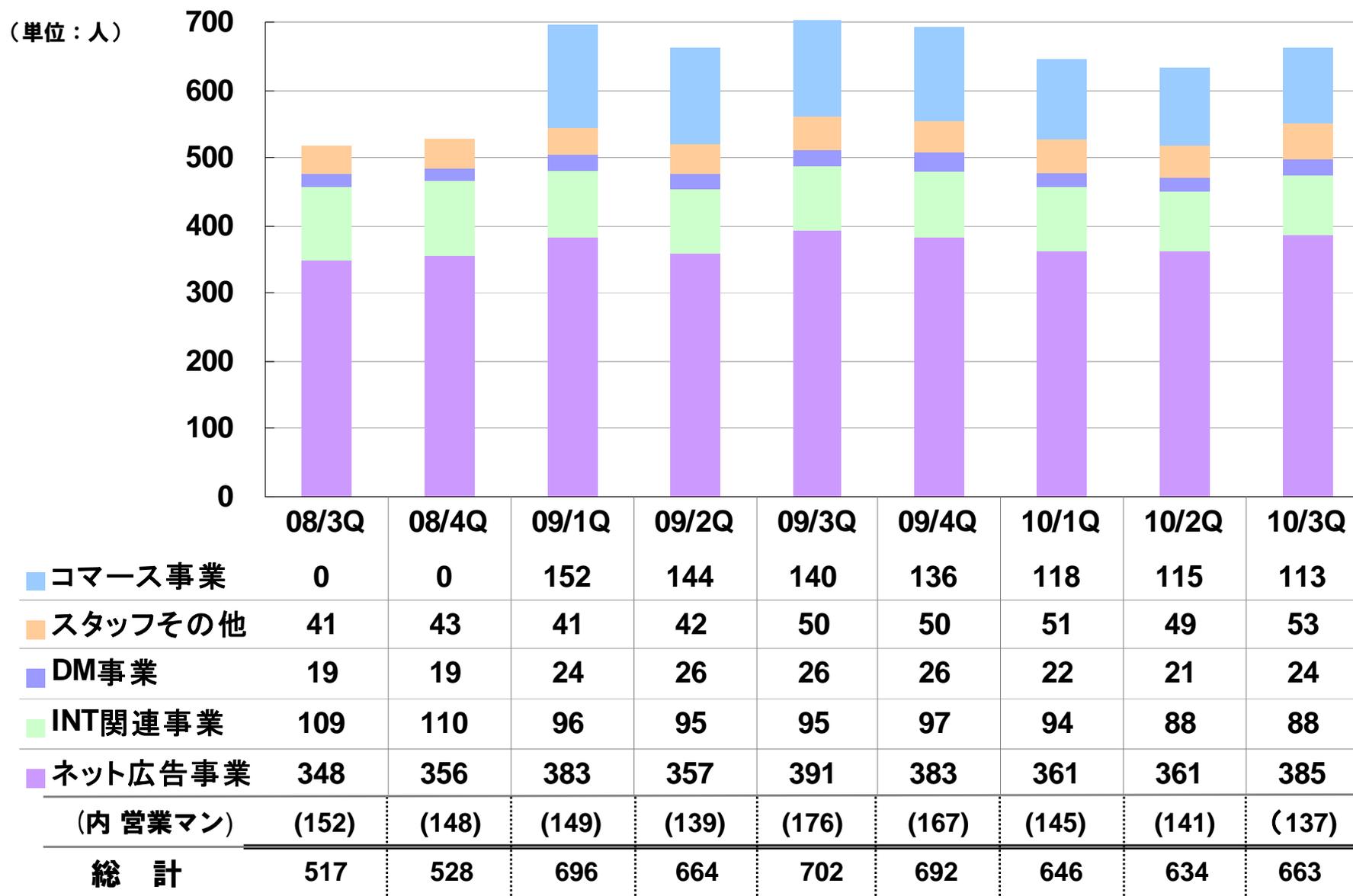
連結販売管理費推移

(単位：百万円)



■ その他(広宣費含)	226	249	432	287	262	240	265	238	222
■ 事務費用	119	123	140	141	138	135	125	124	122
■ 人件費	849	844	1,014	965	995	983	952	950	975
■ 粗利販管費率	84.9%	77.8%	91.1%	88.7%	93.5%	88.9%	84.4%	81.4%	83.6%
■ 人件費率	71.1%	69.3%	63.9%	69.3%	71.3%	72.3%	70.9%	72.4%	73.9%
■ 売上高販管費率	15.6%	14.7%	18.2%	16.3%	17.8%	17.1%	16.8%	15.9%	16.2%
販管費総額	1,195	1,217	1,587	1,393	1,396	1,359	1,343	1,314	1,321

セプテーニグループ 従業員数推移



※09/1Q～09/4Q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。