



# 2010年9月期 第1四半期決算説明会

2010年2月5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

- |                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| <b>I. 決算概要</b>                   | <b>P3～P10</b>  |
| <b>II. 主要事業別概況と<br/>連結業績進捗状況</b> | <b>P11～P22</b> |
| <b>III. 補足資料</b>                 | <b>P23～P28</b> |

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2月5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では8.3%減収となるも、前四半期比では増収を確保**
- ◆ **販売管理費の抑制を継続し、営業利益は前年同期比59.6%増の248百万円と大幅増益**
- ◆ **前年同期比で営業外費用や特別損失が減少、経常利益、当期純利益も大幅増益**

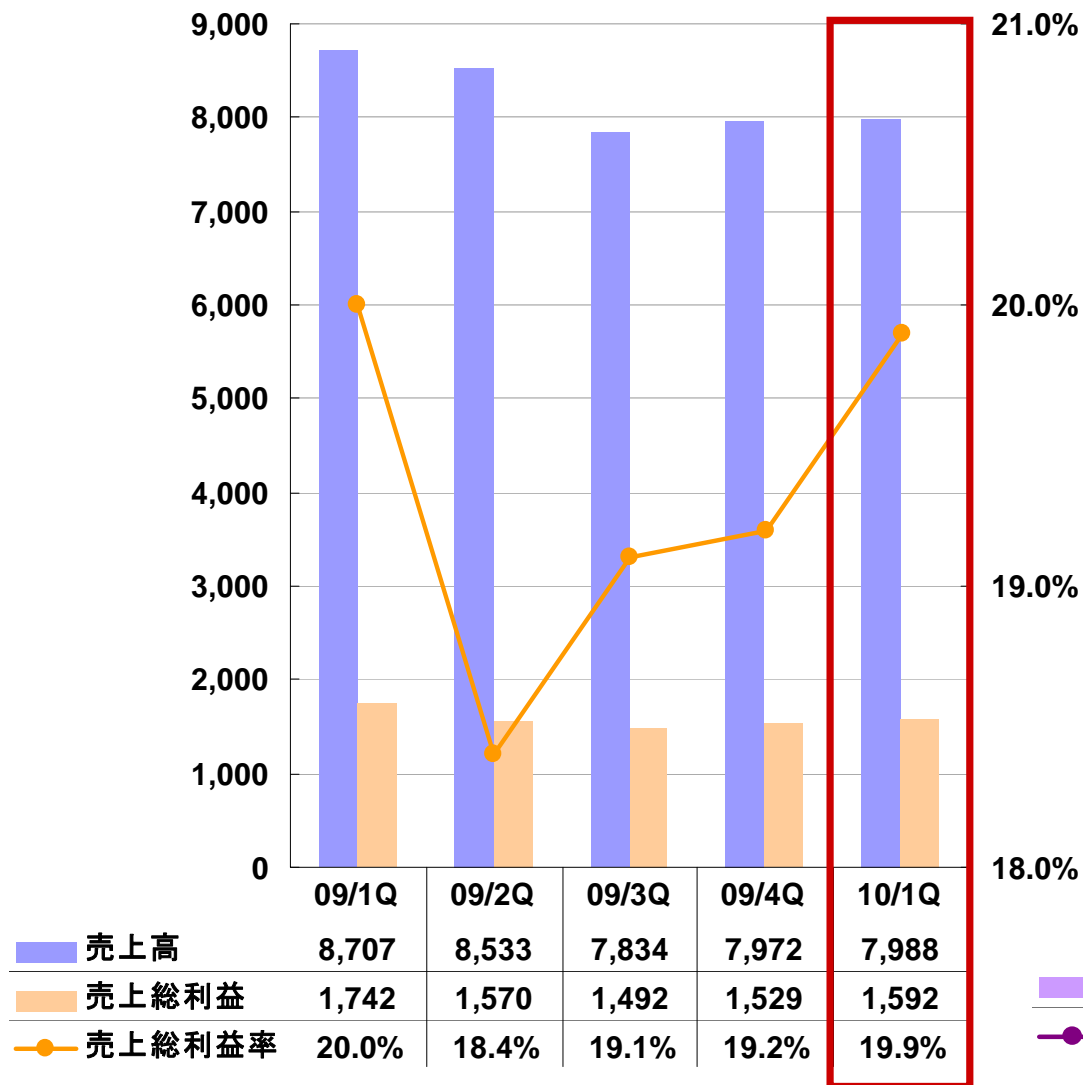
(金額単位：百万円)

項目	2010年9月期 1Q				2009年9月期 1Q (前年同期)		2009年9月期 4Q (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	7,988	100.0%	-8.3%	+0.2%	8,707	100.0%	7,972	100.0%
売上総利益	1,592	19.9%	-8.6%	+4.1%	1,742	20.0%	1,529	19.2%
販売管理費	1,343	16.8%	-15.3%	-1.2%	1,587	18.2%	1,359	17.1%
営業利益	248	3.1%	+59.6%	+46.8%	155	1.8%	169	2.1%
経常利益	217	2.7%	+168.4%	+60.3%	81	0.9%	135	1.7%
当期純利益	65	0.8%	+214.2%	—	20	0.2%	△113	△1.4%

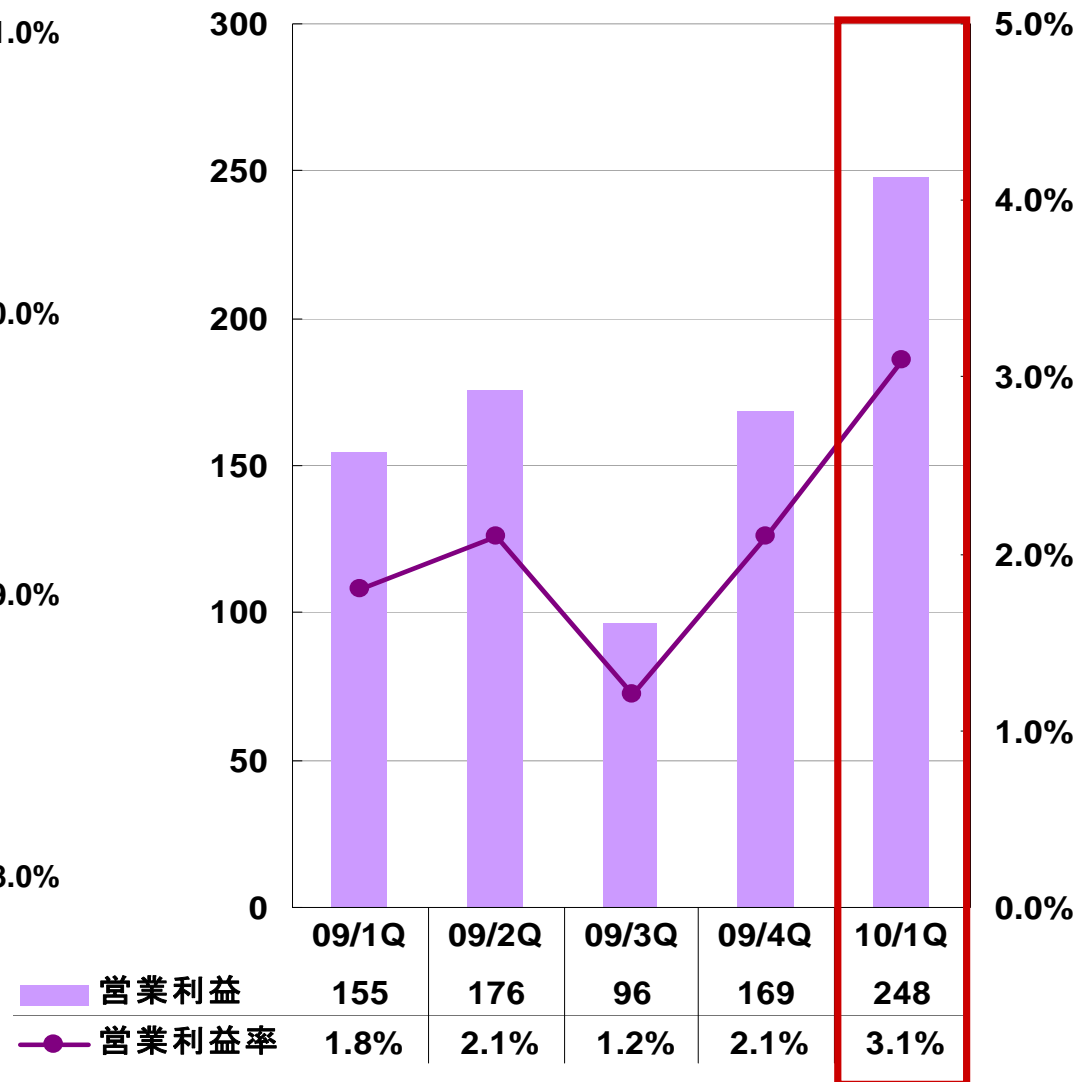
# 連結業績 四半期推移

(単位：百万円)

## 【売上高・売上総利益】



## 【営業利益】



(単位：百万円)

	2010年9月期 1Q末	2009年9月期 期末	増減	備 考
<b>資産の部</b>				
流動資産合計	9,405	9,494	-89	現金及び預金+94 受取手形及び売掛金-49 営業投資有価証券-152
固定資産合計	2,510	2,417	+93	投資有価証券+137
資産合計	11,915	11,911	+4	
<b>負債の部</b>				
流動負債合計	5,934	5,769	+165	短期借入金+195
固定負債合計	320	371	-51	長期借入金-66
負債合計	6,254	6,140	+114	
<b>純資産の部</b>				
純資産合計	5,660	5,770	-110	利益剰余金-49 自己株式-67
負債・純資産合計	11,915	11,911	+4	

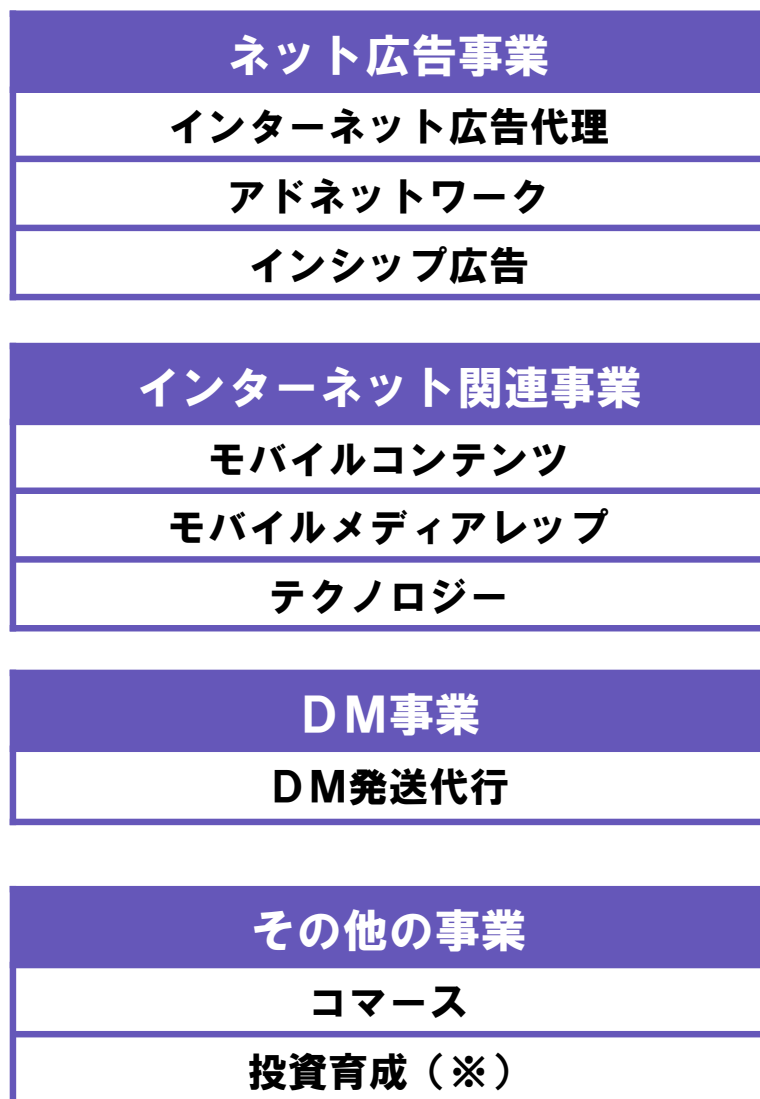
(単位：百万円)

	2010年9月期 1Q	主な内訳	2009年9月期 1Q
営業活動による キャッシュ・フロー	209	税金等調整前当期純利益+196 減価償却・のれんの償却+42 法人税等の支払い△65	△369
投資活動による キャッシュ・フロー	△60	固定資産の取得△24 投資有価証券の取得△29	△202
財務活動による キャッシュ・フロー	△54	借入金の増加+126 自己株式の取得△66 配当金の支払い△114	△260
現金及び現金同等物の 増加額	94		△832
現金及び現金同等物の 期末残高	4,813		3,875



# 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

(金額単位：百万円)

事業名	売上高			営業利益		
	10/9期 1Q	09/9期 1Q	前年同期比	10/9期 1Q	09/9期 1Q	前年同期比
ネット広告事業	6,598	6,881	-4.1%	263	228	+15.4%
インターネット関連事業	556	706	-21.2%	39	△9	(+48百万円)
DM事業	557	655	-14.9%	48	66	-26.9%
その他の事業	305	537	-43.1%	△5	△42	(+37百万円)
うちコマース事業	305	537	-43.1%	△5	△29	(+24百万円)
セグメント間消去・全社	△30	△74	—	△96	△86	—
連結合計	7,988	8,707	-8.3%	248	155	+59.6%

※ 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。



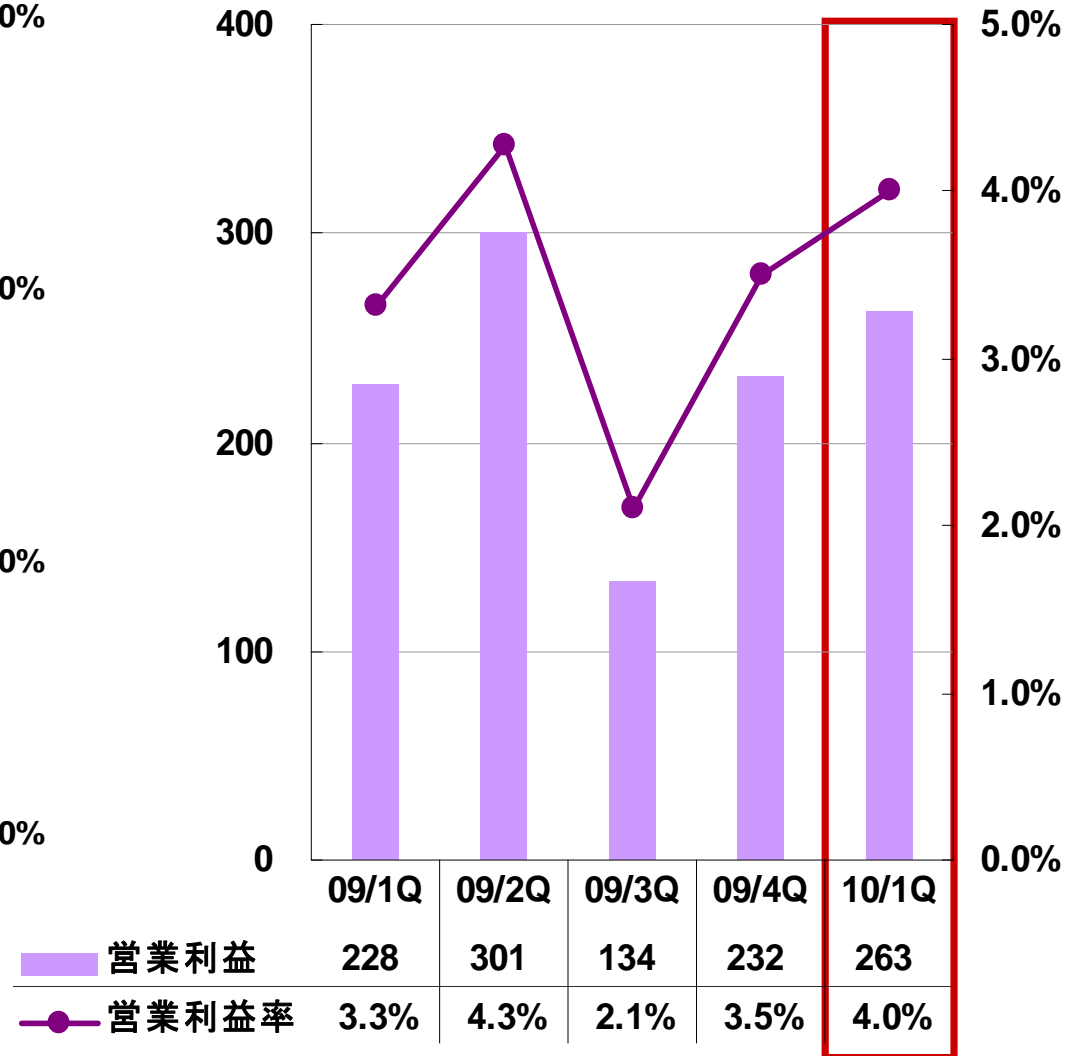
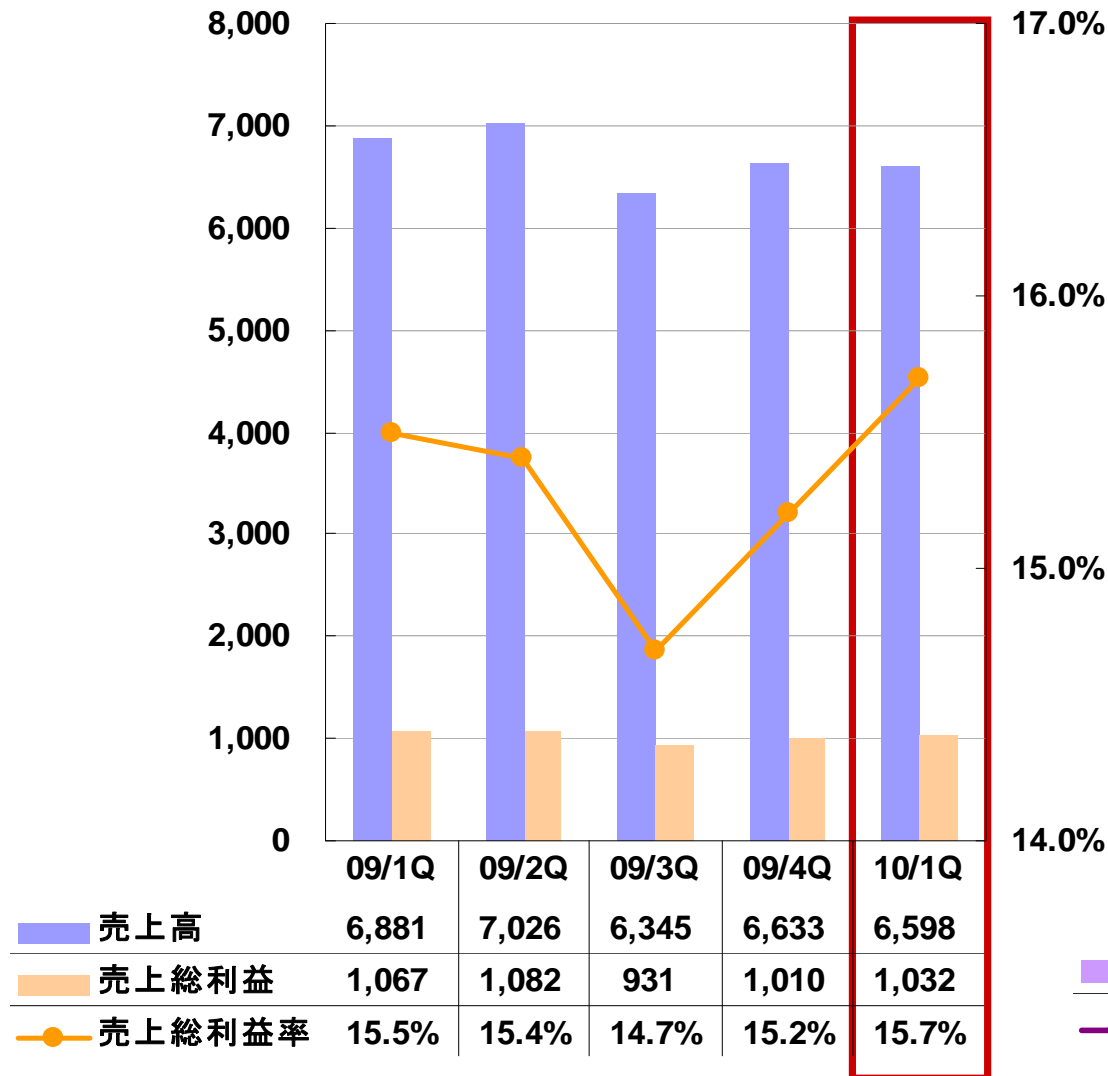
## **II. 主要事業別概況と 連結業績進捗状況**

# 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】



※ 09/1Q～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。

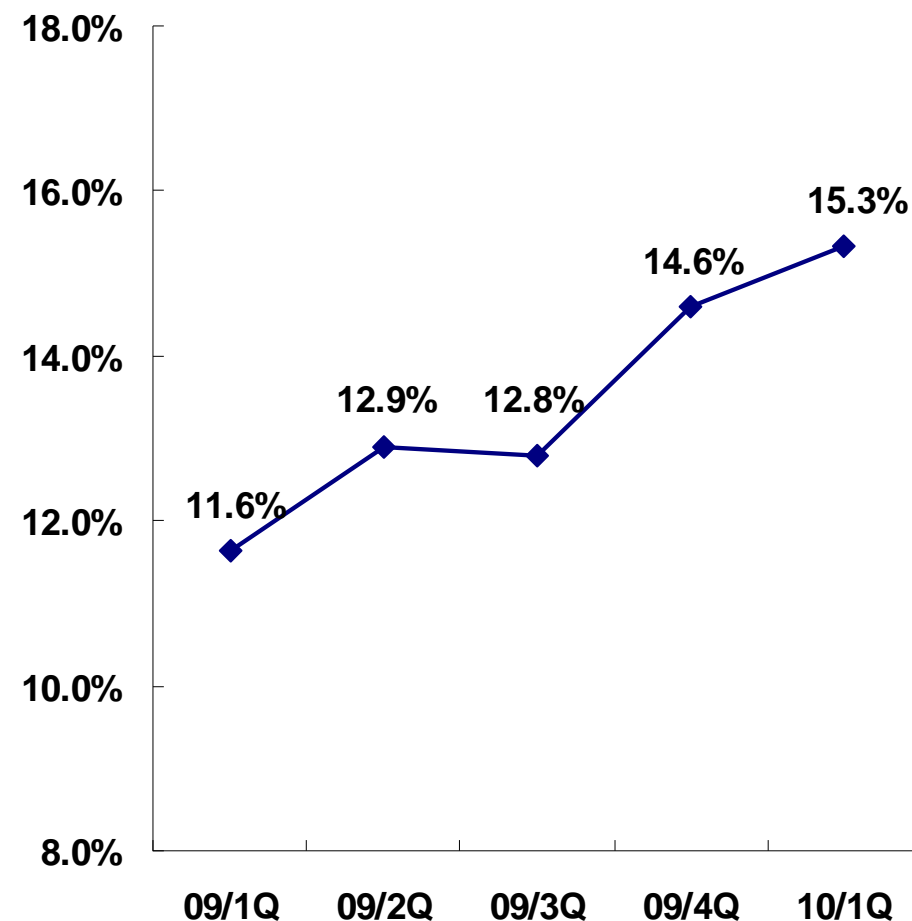
	前年同期比	前四半期比
売上高	-4.1%	-0.5%
営業利益	+15.4%	+13.5%

- ネット広告の需要は緩やかな回復傾向、収益を伴ったトップラインの拡大が課題
- 採算を重視した営業活動により、利益率の改善が進む
- モバイル広告分野の子会社群が順調に推移、グループ体制強化によりモバイル構成比率が上昇
- ウェブソリューション分野（SEO、サイト構築等）の拡大が利益率改善に寄与
- アドテクノロジー部門を新設、成長市場に向けたプロダクト開発を推進

## 【商品別売上構成の推移】

商品種別		09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q
PC	ポータル等	19.1%	18.3%	18.6%	16.3%	14.8%
	CGM	2.0%	2.1%	2.1%	1.5%	1.8%
	メール	2.5%	3.2%	2.5%	2.1%	2.1%
	リスティング	34.9%	33.1%	33.3%	35.0%	36.1%
	アフィリエイト	9.9%	10.9%	10.7%	9.7%	7.6%
	ターゲティング	5.0%	5.3%	5.3%	6.7%	6.8%
	その他	0.6%	0.2%	0.1%	0.6%	0.3%
		74.0%	73.1%	72.8%	72.0%	69.5%
モバイル	ポータル等	4.9%	5.0%	4.8%	5.6%	4.7%
	CGM	6.1%	5.3%	5.1%	5.0%	4.4%
	メール	2.0%	1.7%	2.9%	2.0%	2.4%
	リスティング	3.9%	5.1%	6.6%	7.9%	9.8%
	アフィリエイト	4.6%	5.1%	3.2%	2.2%	3.8%
	その他	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
		21.6%	22.3%	22.7%	22.8%	25.1%
ウェブソリューション(注2)		4.4%	4.6%	4.6%	5.3%	5.4%
合計		100%	100%	100%	100%	100%

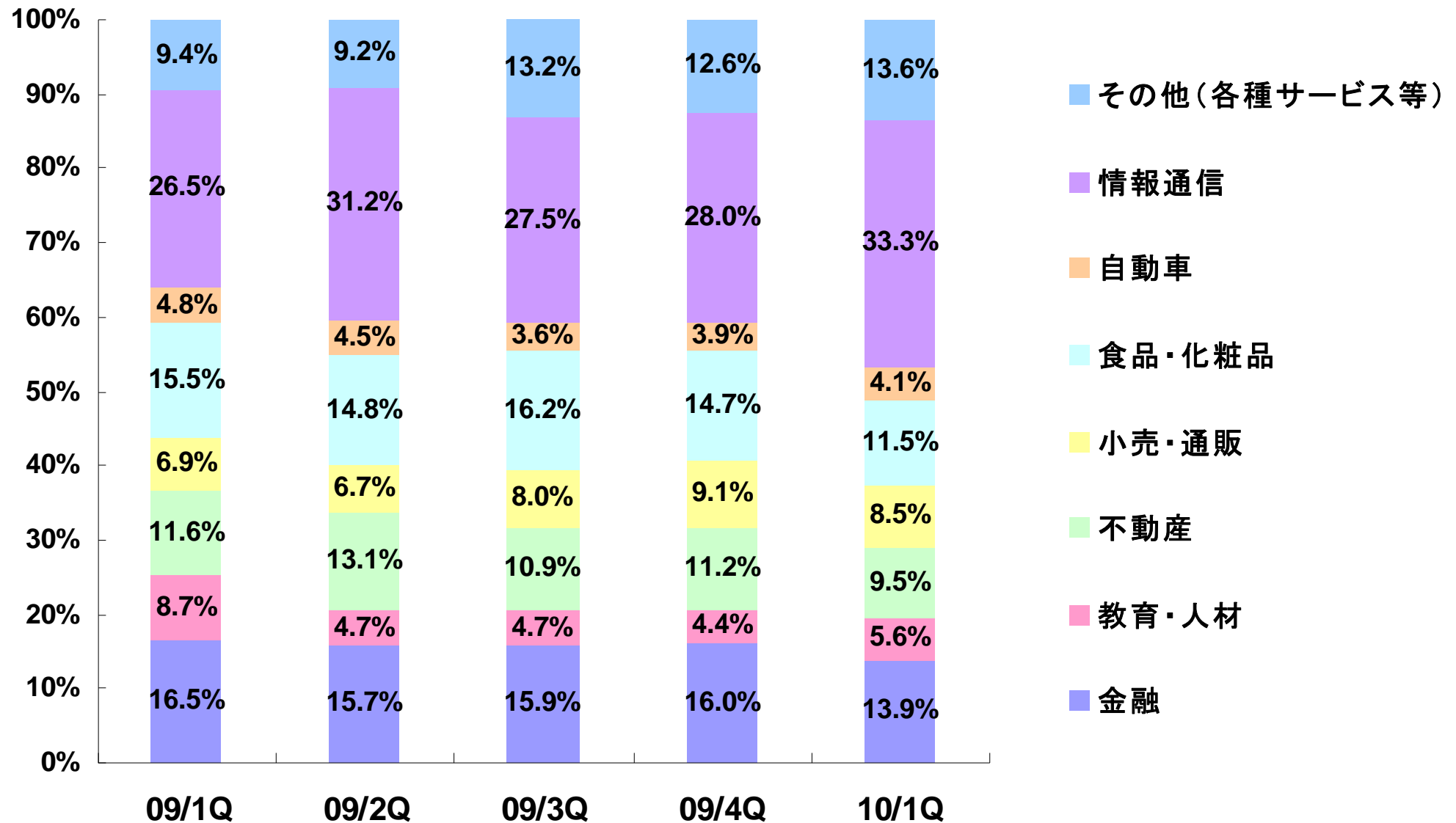
## 【総利益額全体に占めるウェブソリューション分野の構成比率】



(注1) 09/1Q~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

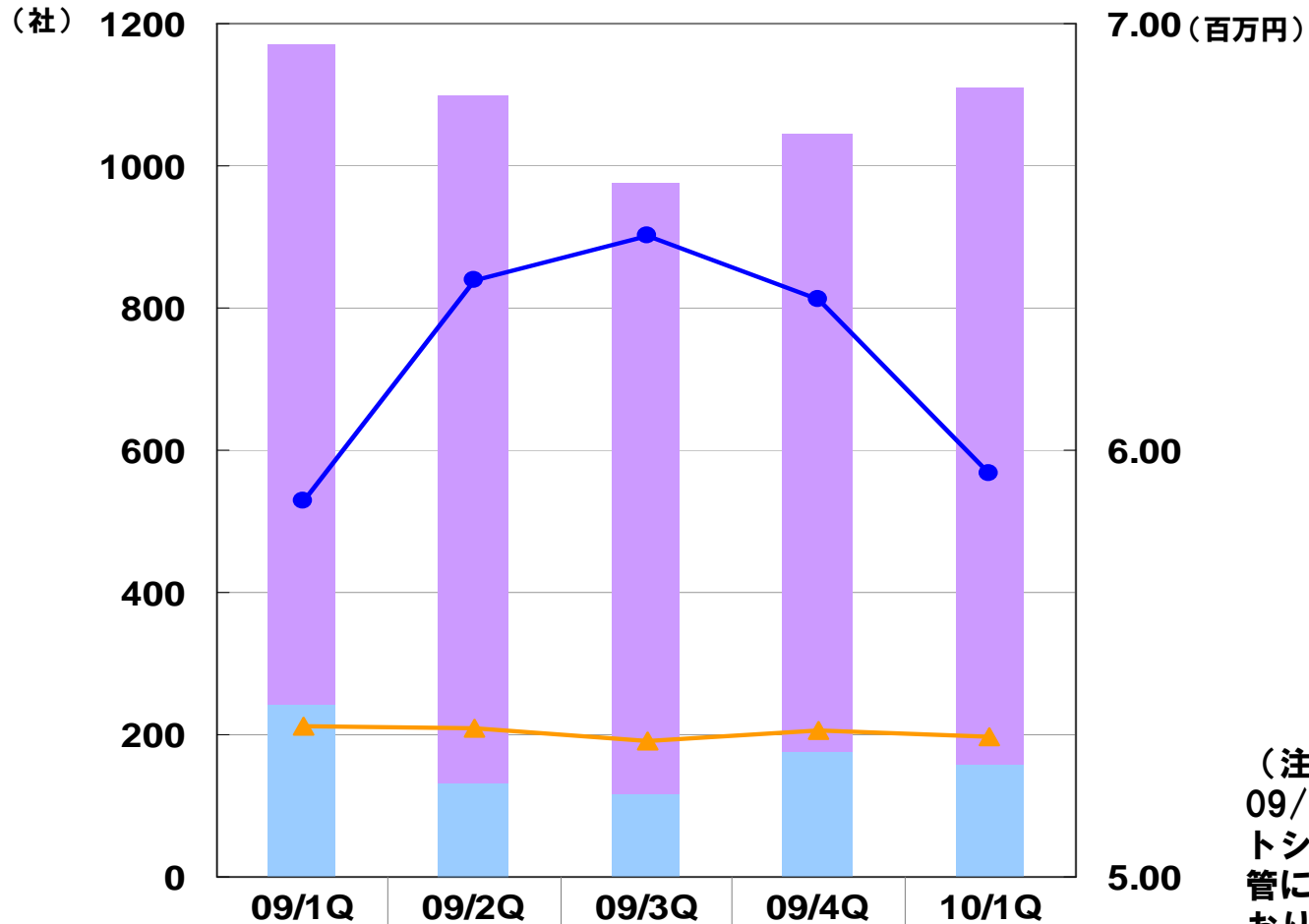
(注2) SEO、サイト構築等

# ネット広告事業 顧客業種別データ



※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。

# ネット広告事業 取引社数データ



総取引社数	1,170	1,098	976	1,044	1,110
新規取引社数	243	130	116	175	159
顧客単価(百万)	5.88	6.40	6.50	6.35	5.94
売上500万以上顧客数	213	210	191	205	197

(注1)  
09/1Qより、モバイルアフィリエイトシステム「ケータイMAX」の事業移管により当該事業の数値が加算されております。

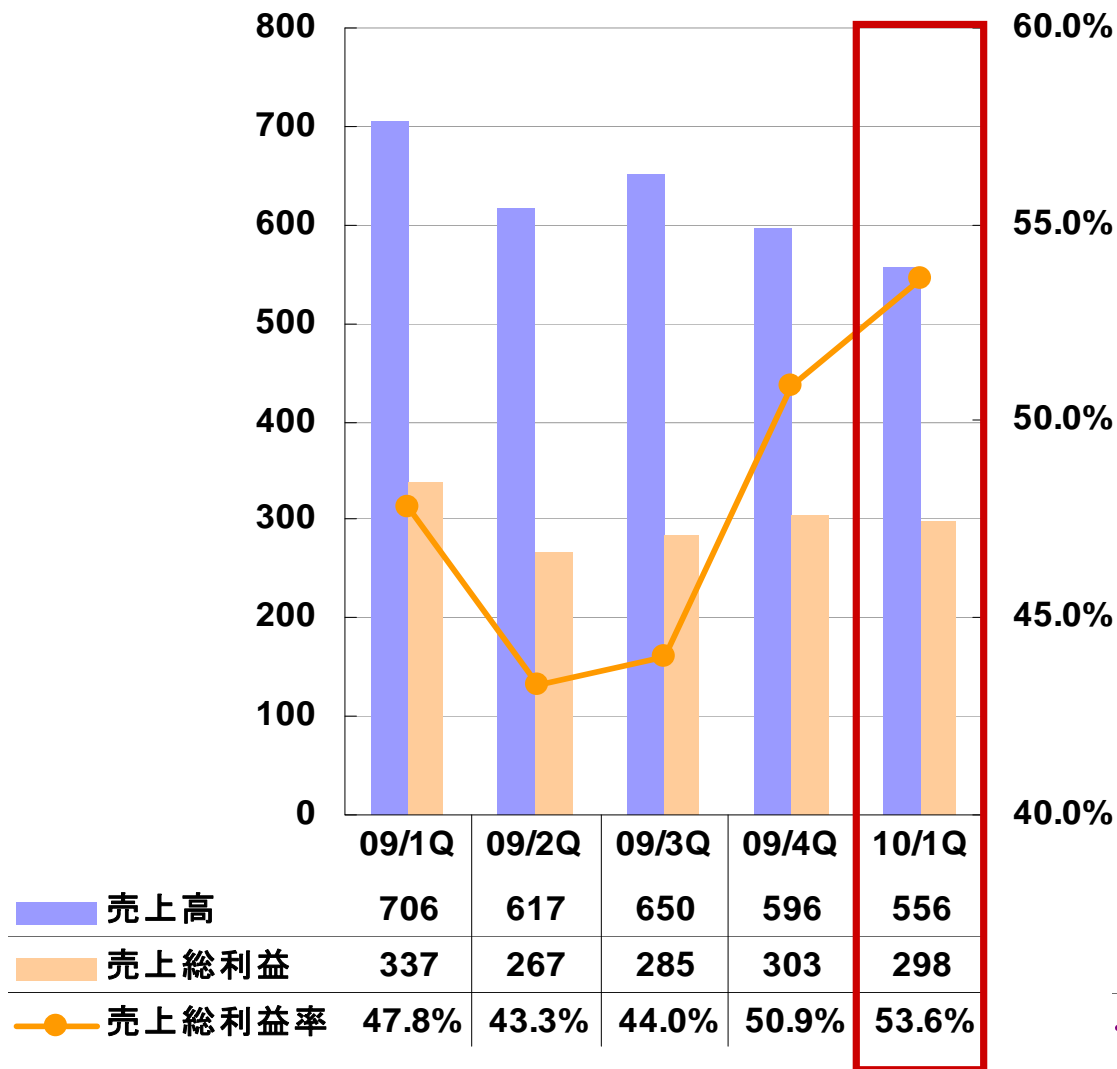
(注2)  
09/1Q～09/4Qのデータは、新規取引社数を除き、変更後の事業セグメントをもとに算出した数値に遡及修正しております。



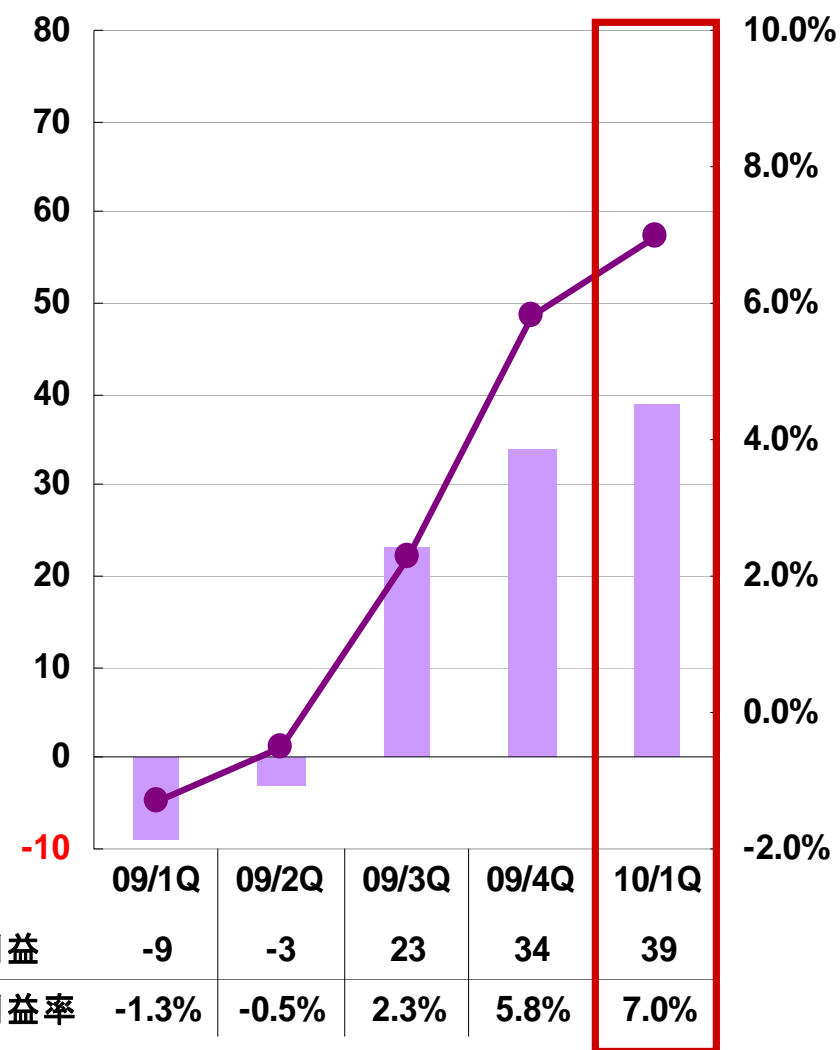
# インターネット関連事業 四半期業績推移

(単位：百万円)

## 【売上高・売上総利益】



## 【営業利益】



※ 09/1Q～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	-21.2%	-6.6%
営業利益	+48百万円 (黒字転換)	+12.2%

## 【コンテンツ領域（アクセルマーク）】

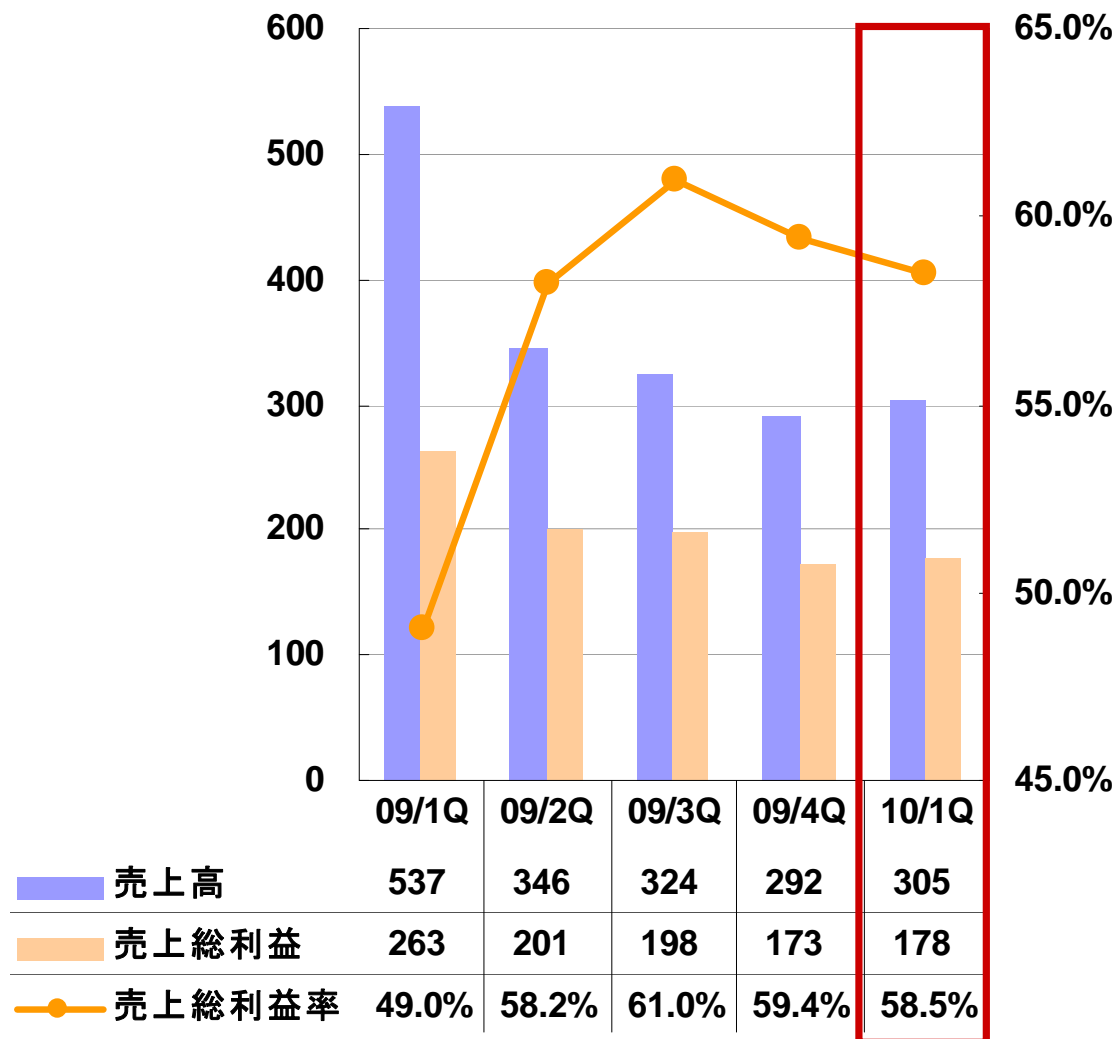
- 課金数減により減収が続くも、総利益率改善と経費削減により増益トレンド継続
- auにおいて「ベストヒットハリウッド+」「ベストヒットアニメ動画」がオープン、動画コンテンツの売上比率向上

## 【テクノロジー領域（トライコーン）】

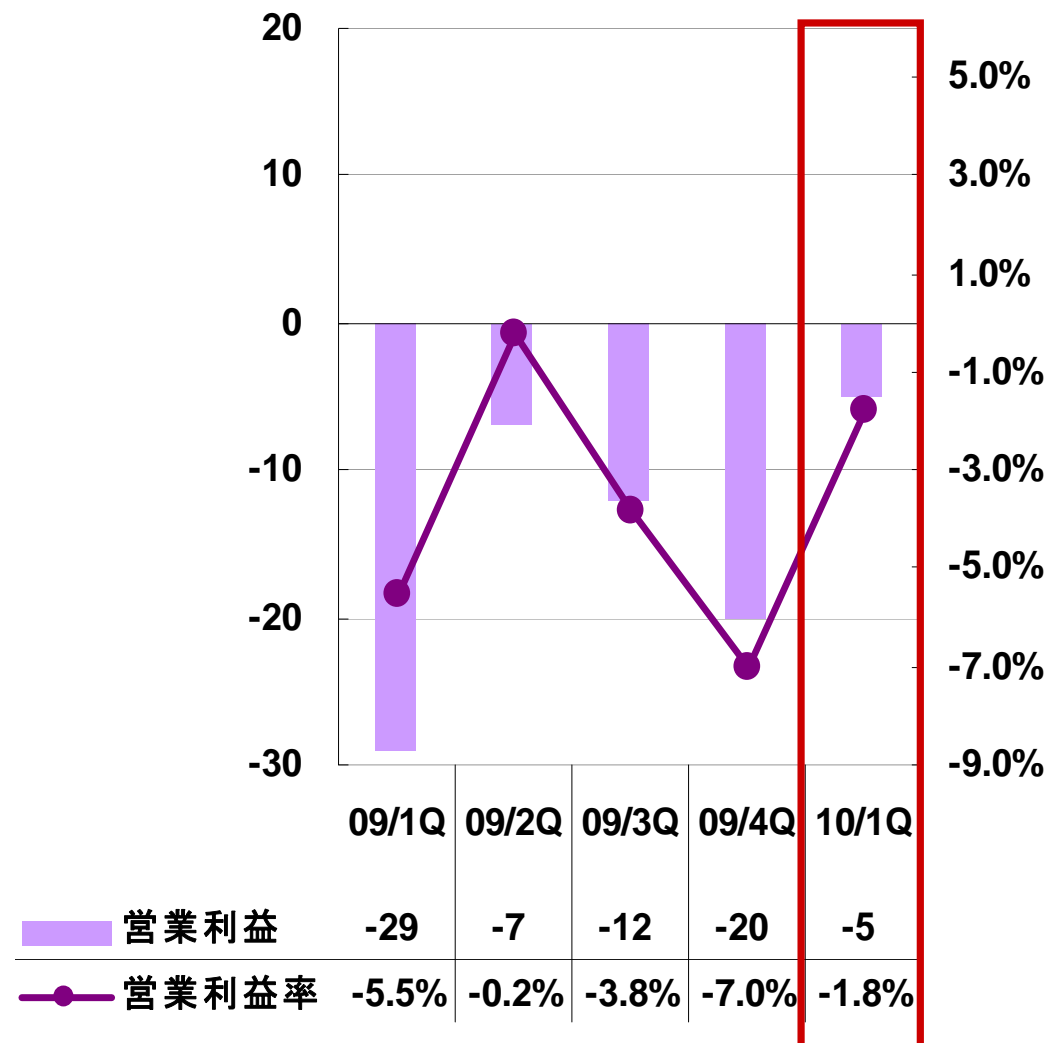
- 堅調に推移、メール配信ASPからCRMサービスへの転換が進む

(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	-43.1%	+4.6%
営業利益	+24百万円 (赤字縮小)	+15百万円 (赤字縮小)

➤ 組織規模の最適化を進めるなど販売管理費を抑制し  
営業赤字縮小

➤ コミュニティ機能を強化したECサイトにリニューアル

# 2010年9月期 連結業績進捗状況

(金額単位：百万円)

項目	2010年9月期 1Q実績	対上期予想 進捗率	2010年9月期 上期予想	対通期予想 進捗率	2010年9月期 通期予想
売上高	7,988	47.0%	17,000	23.5%	34,000
営業利益	248	62.2%	400	31.1%	800
経常利益	217	62.2%	350	31.1%	700
当期純利益	65	32.9%	200	16.4%	400

**本日はありがとうございました。**

**お問い合わせ先**

**株式会社セプテーニ・ホールディングス**

**<http://www.septeni-holdings.co.jp>**

**広報・IR室**

**TEL : 03-5363-7336 E-mail : [ir@septeni-holdings.co.jp](mailto:ir@septeni-holdings.co.jp)**



# III. 補足資料

2009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	1,997百万円
発行済株式数	134,417株 (うち自己株式8,923株)
連結従業員数	614名 (正社員)、646名 (従業員)



# 主要グループ会社一覧

2010年2月5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) 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
(株) コラボ	(持分法適用会社 出資44.0%)	WEB制作事業
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2月5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)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

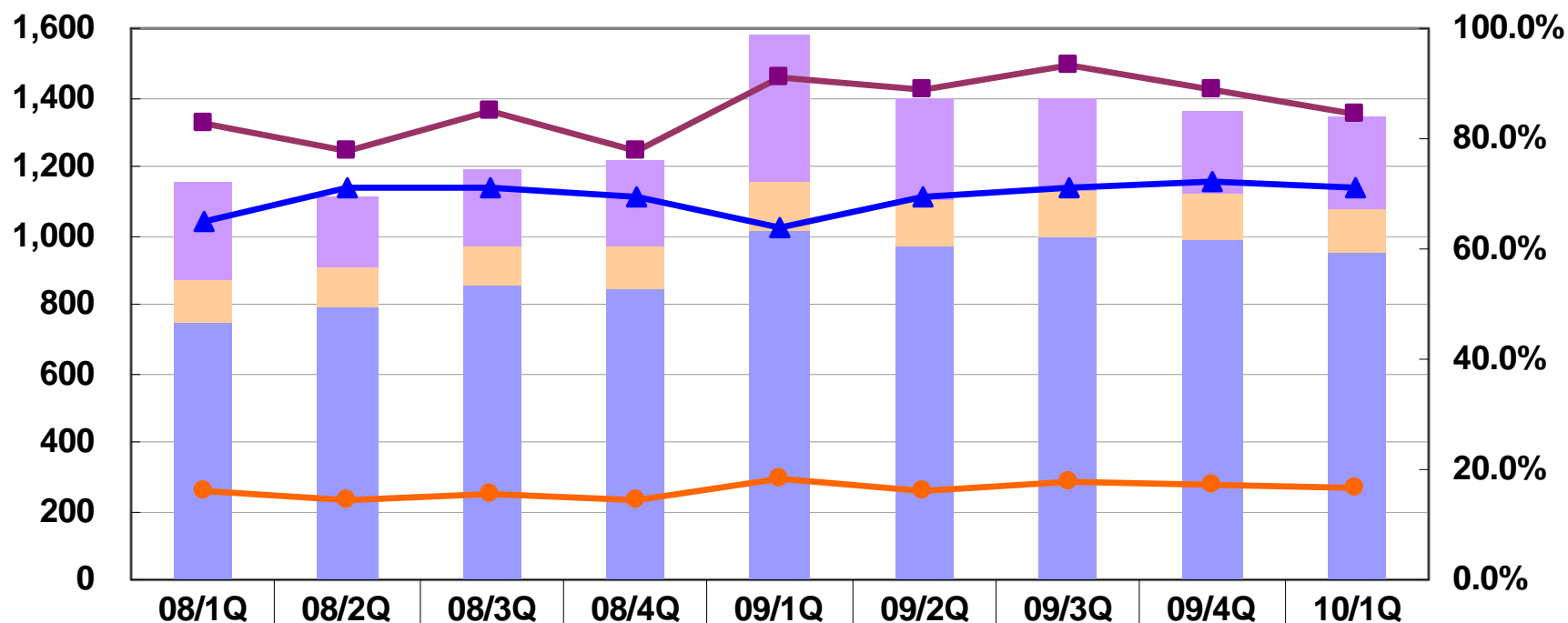
### コマース事業

(株)アクセス

通信販売・eコマース

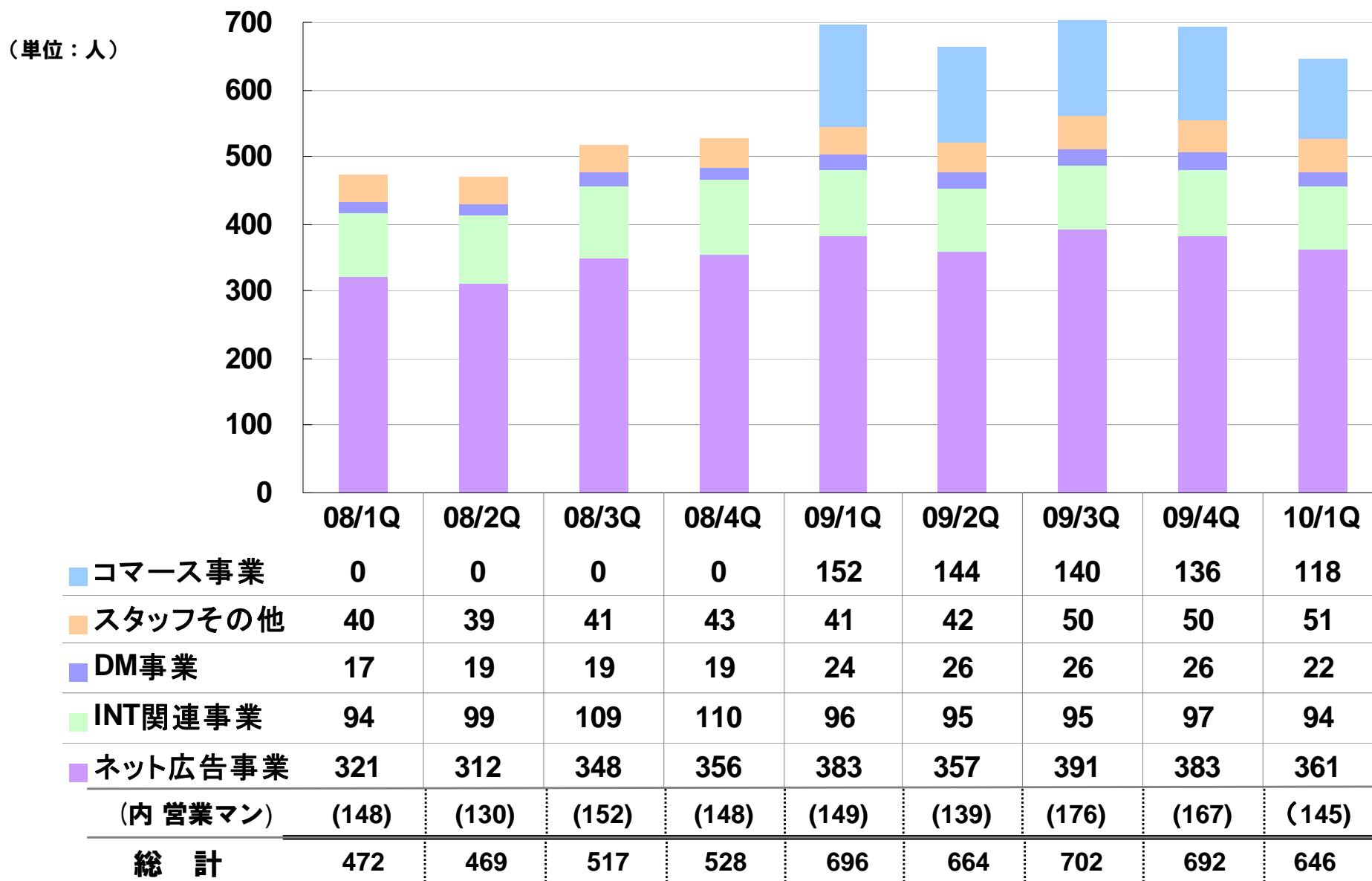
# 連結販売管理費推移

(単位：百万円)



■ その他(広宣費含)	288	203	226	249	432	287	262	240	265
■ 事務費用	118	117	119	123	140	141	138	135	125
■ 人件費	751	789	849	844	1,014	965	995	983	952
■ 粗利販管費率	82.6%	77.5%	84.9%	77.8%	91.1%	88.7%	93.5%	88.9%	84.4%
■ 人件費率	64.8%	71.1%	71.1%	69.3%	63.9%	69.3%	71.3%	72.3%	70.9%
■ 売上高販管費率	16.1%	14.7%	15.6%	14.7%	18.2%	16.3%	17.8%	17.1%	16.8%
<b>販管費総額</b>	<b>1,158</b>	<b>1,170</b>	<b>1,195</b>	<b>1,217</b>	<b>1,587</b>	<b>1,393</b>	<b>1,396</b>	<b>1,359</b>	<b>1,343</b>

# 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。