

dentsu

2014年度 第3四半期 連結決算概況

*本資料に含まれる数値、指標は、事業の実態に関して、適切な理解を促進することを目的として開示しており、財務諸表の数値とは異なる場合があることにご留意ください。用語の定義については、Appendicesをご参照ください。

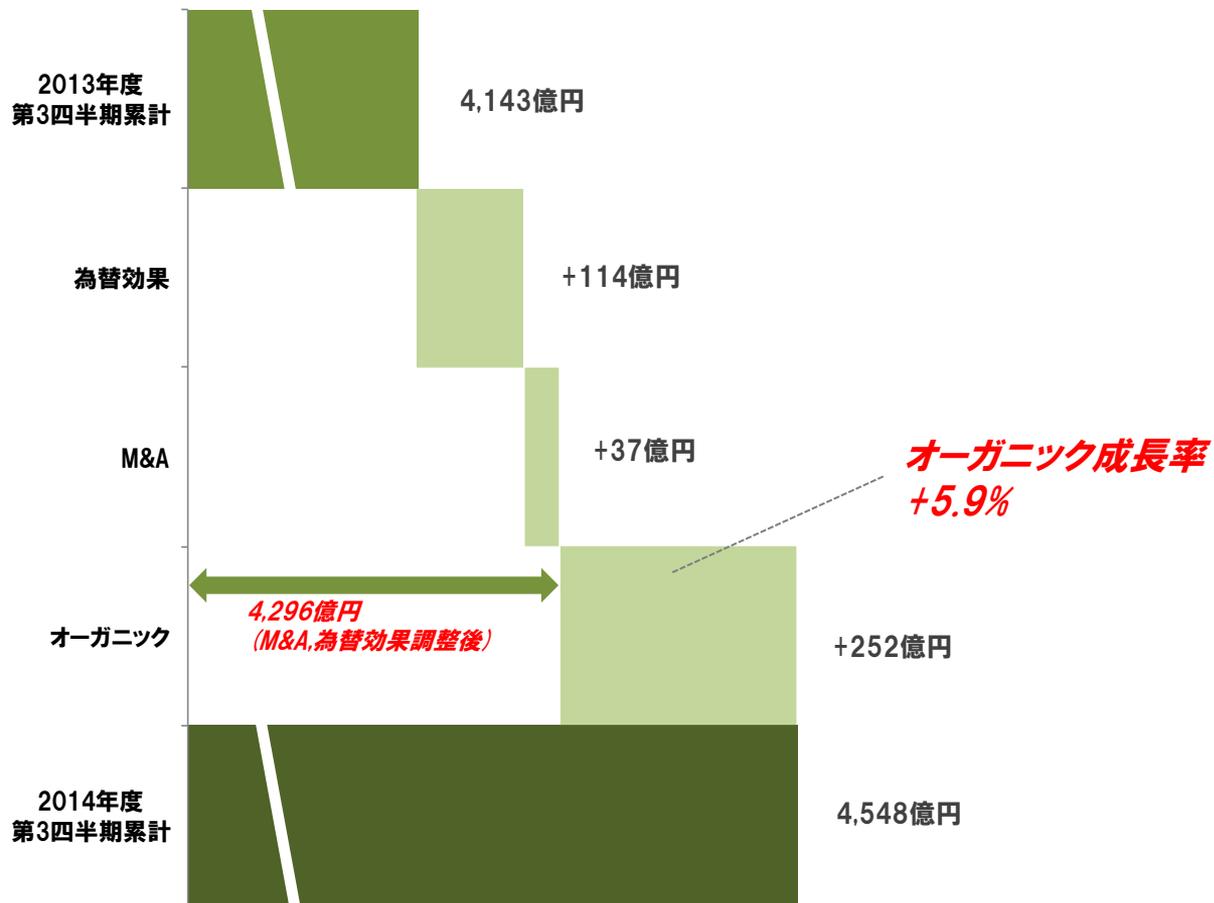
2015年 2月12日

1. 第3四半期 連結決算ハイライト

(百万円)

	2014年度 第3四半期 累計	2013年度 第3四半期 累計	前年同期比 (%)
Turnover	3,250,374	2,945,048	+10.4
売上高	1,743,593	1,662,485	+4.9
売上総利益	454,842	414,373	+9.8
営業利益	29,664	34,739	(14.6)
当期純利益	25,619	20,694	+23.8
EBITDA	81,857	78,311	+4.5
のれん等償却前営業利益	67,100	66,322	+1.2
オペレーティング・マージン	14.8%	16.0%	(1.2)
一株当たり当期純利益(のれん等償却前)	218.7円	192.8円	+13.4
(参考)アーンアウト債務再評価損益控除ベース			
のれん等償却前営業利益	71,434	64,287	+11.1
オペレーティング・マージン	15.7%	15.5%	+0.2
為替			
円/USD (1-9月平均)	103.0円	96.7円	+6.5
円/GBP (1-9月平均)	171.9円	149.4円	+15.0

2. 売上総利益成長



3. 地域別の状況

(百万円)

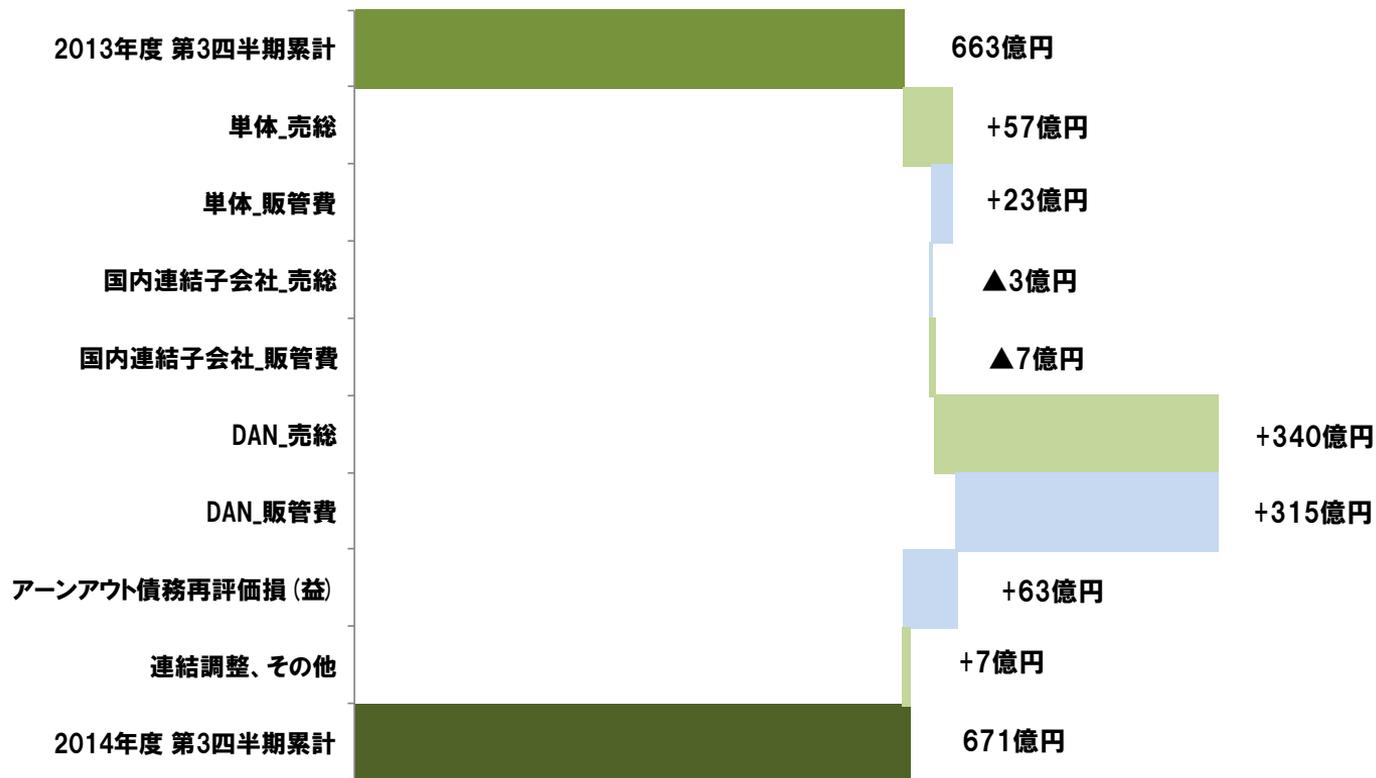
2014年度 第3四半期 累計	売上 総利益	前年 同期比 (%)	のれん等 償却前 営業利益	前年 同期比 (%)	オーガニック 成長率 (%)
日本 <i>オペレーティング・マージン</i>	226,991	+2.5	49,153 <i>21.7%</i>	+8.6 <i>+1.2</i>	+2.7
EMEA (欧州・アフリカ・中東)	88,820	+23.8	-	-	+9.3
Americas (米州)	75,696	+11.9	-	-	+7.7
APAC (アジア太平洋)	63,015	+16.3	-	-	+15.2
電通イービス・ネットワーク計 <i>オペレーティング・マージン</i>	227,532	+17.6	17,239 <i>7.6%</i>	(18.3) <i>(3.3)</i>	+10.3
連結調整、その他	318	-	707	-	-
電通グループ連結計 <i>オペレーティング・マージン</i>	454,842	+9.8	67,100 <i>14.8%</i>	+1.2 <i>(1.3)</i>	+5.9

アーンアウト債務
再評価損益控除ベース

21,572 <i>9.5%</i>	+13.1 <i>(0.4)</i>
-----------------------	-----------------------

*電通イービス・ネットワークのオーガニック成長率は、IFRSベース

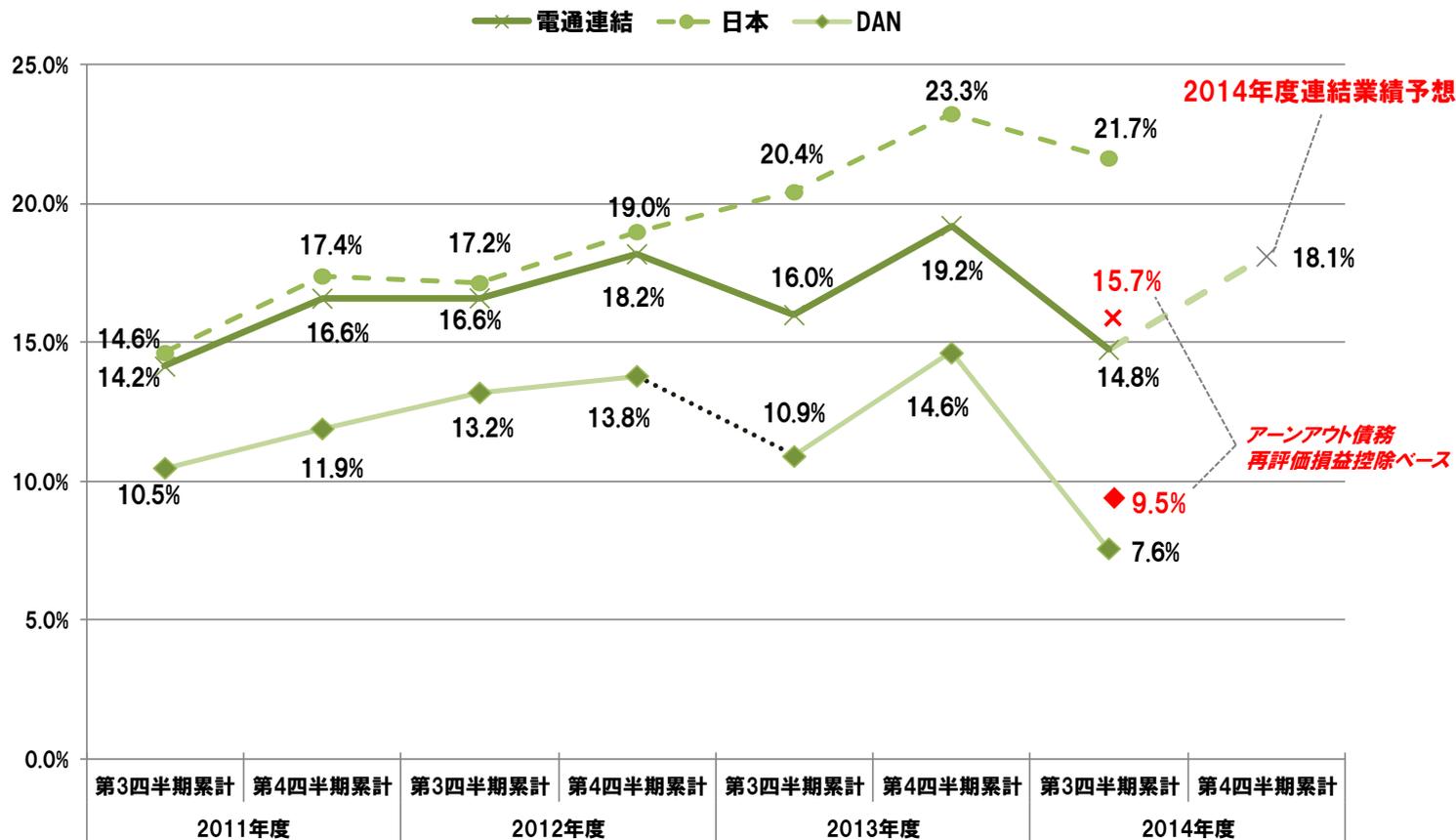
4. のれん等償却前営業利益 貢献分析



*国内連結子会社及びDANの数値は、内部取引消去後

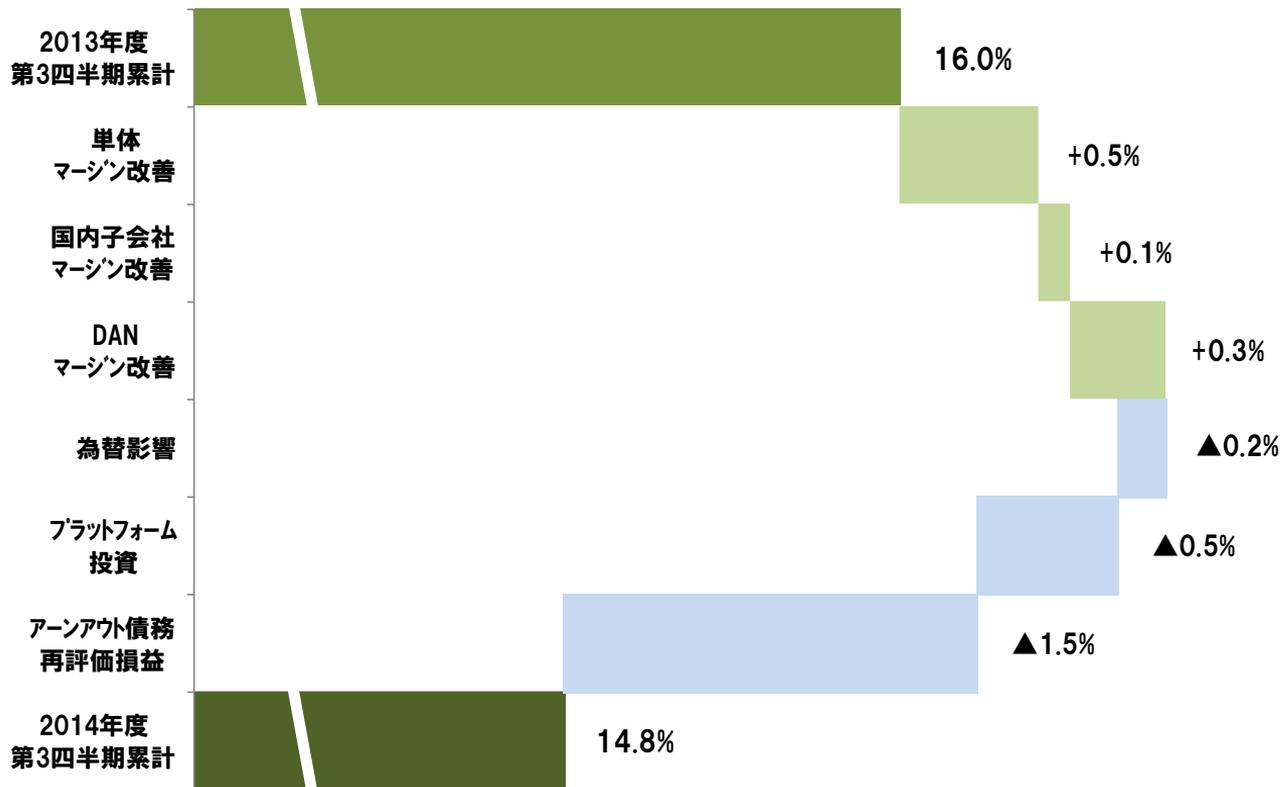
*販管費：アーンアウト債務再評価損益を除く

5. オペレーティング・マージン(のれん等償却前営業利益)推移



*DAN: 2013年度より、旧イージス・グループ業績を連結

6. オペレーティング・マージンの変動要因



7. 営業外損益・特別損益・当期純利益

(百万円)

	2014年度 第3四半期 累計	2013年度 第3四半期 累計	前年同期差	前年同期比 (%)
営業利益	29,664	34,739	▲ 5,075	(14.6)
営業外損益	8,180	8,251	▲ 71	(0.9)
営業外収益	16,630	17,432	▲ 801	(4.6)
営業外費用	8,449	9,180	▲ 730	(8.0)
經常利益	37,845	42,991	▲ 5,146	(12.0)
特別損益	22,997	1,455	+ 21,541	-
特別利益	27,940	5,034	+ 22,905	+455.0
特別損失	4,943	3,579	+ 1,364	+38.1
税金等調整前当期純利益	60,842	44,446	+ 16,395	+36.9
法人税等	32,446	22,592	+ 9,854	+43.6
少数株主利益	2,775	1,159	+ 1,615	+139.3
当期純利益	25,619	20,694	+ 4,924	+23.8

8. 貸借対照表

(百万円)

	2014年 12月末	2014年 3月末	前期末差	前期末比 (%)
流動資産	1,337,440	1,368,385	▲ 30,945	(2.3)
固定資産	1,332,076	1,269,933	+ 62,142	+4.9
資産 (合計)	2,669,517	2,638,319	+ 31,197	+1.2
流動負債	1,224,668	1,253,263	▲ 28,595	(2.3)
固定負債	464,821	476,560	▲ 11,739	(2.5)
負債 (合計)	1,689,489	1,729,824	▲ 40,334	(2.3)
株主資本	722,971	715,828	+ 7,143	+1.0
その他の包括利益累計額	226,871	167,289	+ 59,581	+35.6
新株予約権	48	-	+ 48	-
少数株主持分	30,135	25,377	+ 4,758	+18.8
純資産 (合計)	980,027	908,495	+ 71,532	+7.9
負債・純資産 (合計)	2,669,517	2,638,319	+ 31,197	+1.2
円/USD	109.5円	105.4円	-	+3.9
円/GBP	177.7円	173.8円	-	+2.3

*為替換算レート: 2014年12月末時点B/S: 2014年9月30日付、2014年3月末時点B/S:2013年12月31日付

9. 負債について

(百万円)

	2014年 12月末	2014年 3月末	前期末差
有利子負債	359,074	342,502	+ 16,571
現金及び預金、有価証券	188,433	228,641	▲ 40,208
純有利子負債	170,641	113,861	+ 56,780
有利子負債 (期中平均)	353,221	361,076	▲ 7,855
現金及び預金、有価証券 (期中平均)	195,777	186,615	+ 9,162
純有利子負債 (期中平均)	157,444	174,461	▲ 17,017
EBITDA (LTM)	134,364	130,818	+ 3,545
純有利子負債 / EBITDA (LTM)	1.27	0.87	
純有利子負債 (期中平均) / EBITDA (LTM)	1.17	1.33	

*期中平均: 直近四半期末から過去12ヶ月平均

*LTM: Last twelve months (直近四半期末から過去12ヶ月分)

10. 電通イージス・ネットワーク1月～12月売上総利益成長(未監査)

	オーガニック成長率(%) (1月～12月実績)	オーガニック成長率(%) (10月～12月実績)
EMEA (欧州・中東・アフリカ)	+9.7	+10.6
Americas (米州)	+7.9	+8.3
APAC (アジア太平洋)	+14.4	+12.8
電通イージス・ネットワーク計	+10.3	+10.5

11. 2014年度連結業績予想

(百万円)

	2014年度 年間見通し	11月公表値	11月公表比 (%)	2013年度 実績	前年同期比 (%)
売上高	2,432,100	2,432,100	+0.0	2,309,359	+5.3
売上総利益	651,700	651,700	+0.0	594,072	+9.7
営業利益	66,900	69,300	(3.5)	71,490	(6.4)
経常利益	74,200	76,700	(3.3)	82,538	(10.1)
当期純利益	40,900	29,400	+39.1	38,800	+5.4
のれん等償却前営業利益	117,800	118,300	(0.4)	114,186	+3.2

*為替換算レート: 今回公表数値は2014年1-12月平均レートを、前回(11月)公表数値は2014年1-9月平均レートを使用

12. IFRS 2014年度第3四半期累計PL (未監査)

(百万円)

	日本基準	表示組替	認識及び測定の影響				調整額計	IFRS
			のれん 償却停止	退職給付 関係	有形固定資産 減価償却費	その他		
売上高	1,743,593	▲ 1,249,499	-	-	-	-	▲ 1,249,499	494,093
売上総利益	454,842	+ 2,795	-	-	▲ 67	-	+ 2,728	457,570
営業利益	29,664	+ 31,256	+ 23,329	+ 1,258	▲ 800	+ 5,570	+ 60,613	90,278
当期純利益	25,619	-	+ 23,329	+ 857	▲ 512	+ 3,100	+ 26,774	52,394

IFRS調整後営業利益:

IFRSベースの営業利益から、買収に伴う無形資産の償却費、減損、固定資産の売却損益、M&Aに伴う費用などの一時的要因を排除した定常的なビジネスのパフォーマンスを測る利益指標

IFRS 営業利益

90,278

調整項目

買収に伴う無形資産の償却費	▲ 12,798
M&A関連コスト	+ 14,055
固定資産売却益	+ 779
関係会社株式売却益	▲ 32,023
固定資産除売却損	▲ 306
減損損失	+ 2,985
特別退職金	+ 427
関係会社清算損	+ 196
事務所移転費用	+ 656
その他	+ 635
	▲ 205

IFRS 調整後営業利益

77,479

* 売上高: IFRS上は“収益”

* 当期純利益: 親会社株主帰属分

13. IFRS 2014年度業績予想

(百万円)

	日本基準	表示組替	認識及び測定の違いによる影響				調整額計	IFRS
			のれん 償却停止	退職給付 関係	有形固定資産 減価償却費	その他		
売上高	2,432,100	▲ 1,729,600	-	-	-	-	▲ 1,729,600	702,500
売上総利益	651,700	+ 4,090	-	-	▲ 90	-	+ 4,000	655,700
営業利益	66,900	+ 26,951	+ 31,779	+ 1,845	▲ 1,068	+ 5,293	+ 64,800	131,700
当期純利益	40,900	-	+ 31,779	+ 1,255	▲ 726	+ 2,692	+ 35,000	75,900
IFRS 調整後営業利益								128,700

* 売上高：IFRS上は“収益”

* 当期純利益：親会社株主帰属分

本資料取扱い上の留意点

将来に関する記述について

本資料は、電通に関する「将来に関する記述」またはそれに該当しうるものを含んでおります。本資料に記載される過去の事実以外の記述は将来に関する記述であることがあります。「～を目標としている」、「～を計画している」、「～と考えている」、「～と予想される」、「～を目的としている」、「～する意向である」、「～するつもりである」、「～する可能性がある」、「～が期待される」、「～と見込まれる」、「～と予測する」、及びこれらに類似する意味の単語や言葉、又はそれらの否定文は、将来に関する記述です。将来に関する記述には、(i) 今後の資本支出、費用、収入、利益、シナジー効果、経済動向、負債、財務状況、配当政策、損失及び将来予測、(ii) 事業及び経営戦略、並びに (iii) 電通の事業に対する政府規制の影響に関する記述を含みます。

将来に関する記述は、期待されている結果に重大な影響を与えうるリスクや不確実性を伴い、一定の重要な前提に基づいています。多くの要因により、実際の結果は、将来に関する記述において想定又は示唆されていたものと著しく異なることがあります。かかる不確実性やリスクに鑑み、本資料を閲覧される方は、その記述が行われた日付け時点における予想でしかない将来に関する記述に過度に依存しないようご注意ください。

なお、現時点で想定される主なリスクとして、以下のような事項を挙げることができます(なお、かかるリスクや要因はこれらの事項に限られるものではありません)

- ① 景気変動によるリスク
- ② 技術革新およびメディアの構造変化によるリスク
- ③ 財務目標等の未達リスク
- ④ 取引慣行等に伴うリスク
- ⑤ 競合によるリスク
- ⑥ 情報システムへの依存に関するリスク
- ⑦ 法規制等に関するリスク
- ⑧ 訴訟等に関するリスク

電通は、適用法令により義務付けられる場合を除き、本資料に含まれる将来に関する記述又はその他の記述を更新する義務を負うものではありません。

Appendices

1. 用語の定義

- Turnover: DANのTurnover (国内事業の売上高に近い数値)を国内事業の売上高に加えた数値(未監査)
- EBITDA: 営業利益+のれん償却費+減価償却費
- のれん等償却前営業利益: 営業利益+のれん償却費+無形固定資産償却費(除くソフトウェア償却費)
- オペレーティング・マージン: のれん等償却前営業利益÷売上総利益
- のれん等償却費: のれん償却費+無形固定資産償却費(除くソフトウェア償却費)
- 一株当たり当期純利益
(のれん等償却前) (当期純利益+のれん等償却費)*÷期中平均株式数
*法人税等調整額への影響等を調整しない単純合算
- 為替変動による影響: 前年実績と前年実績を直近決算為替レートで洗い替えしたものととの差額
- M&Aによる成長: 前年同期初から直近決算期末までに実施したM&Aによる影響額(為替変動による影響を調整後。M&A先のオーガニック成長分は控除)
- オーガニック成長: 為替やM&Aの影響を除いた内部成長率。前年同期初から直近決算期末までに実施したM&Aについては、当期に連結された月数分は前年同期にも連結されていたと仮定して、M&A先も含めてオーガニック成長を計算
- IFRS調整後営業利益: IFRSベースの営業利益から、買収に伴う無形資産の償却費、減損、固定資産の売却損益、M&Aに伴う費用などの一時的要因を排除した定常的なビジネスのパフォーマンスを測る利益指標

2. 第3四半期の連結決算概況

(百万円)

	2014年度 第3四半期 累計	2013年度 第3四半期 累計	前年同期比 (%)
売上高	1,743,593	1,662,485	+4.9
売上総利益	454,842	414,373	+9.8
販売費及び一般管理費	425,178	379,634	+12.0
営業利益	29,664	34,739	(14.6)
対売上総利益比率	6.5%	8.4%	(1.9)
経常利益	37,845	42,991	(12.0)
税金等調整前当期純利益	60,842	44,446	+36.9
当期純利益	25,619	20,694	+23.8
のれん等償却前営業利益	67,100	66,322	+1.2

3. 連結決算の四半期情報

(百万円)

	2014年度 第3四半期	前年 同期比 (%)	第2四半期	前年 同期比 (%)	第1四半期	前年 同期比 (%)
売上高	606,714	+4.6	598,621	+5.4	538,256	+4.7
売上総利益	159,168	+9.6	160,757	+9.9	134,916	+9.8
販売費及び一般管理費	144,110	+11.1	145,997	+15.6	135,070	+9.3
営業利益(損失)	15,057	(2.6)	14,760	(26.2)	▲ 153	-
対売上総利益比率	9.5%	(1.1)	9.2%	(4.5)	▲0.1%	+0.5
経常利益	16,892	(10.8)	17,489	(22.6)	3,463	+138.8
税金等調整前当期純利益	39,702	+93.7	16,639	(31.7)	4,500	-
当期純利益(損失)	22,797	+115.9	3,558	(74.3)	▲ 735	-
のれん等償却前営業利益	27,875	+6.4	27,163	(9.7)	12,062	+20.2

4. のれん等償却費明細

(百万円)

	B/S計上額 2014年 12月末時点	2014年度 第3四半期 償却額	2013年度 第3四半期 償却額
のれん	573,474	23,380	19,845
無形固定資産(除くソフトウェア)	235,753	14,055	11,737
のれん等償却費		37,436	31,582
為替レート 円/GBP	177.7円	171.9円	149.4円

5. 単体業績の概況

(百万円)

	2014年度 第3四半期 累計	2013年度 第3四半期 累計	前年同期比 (%)
売上高	1,131,155	1,107,536	+2.1
売上総利益	161,911	156,152	+3.7
売上総利益率	14.3%	14.1%	+0.2
販売費及び一般管理費	125,986	123,664	+1.9
営業利益	35,925	32,487	+10.6
対売上総利益比率	22.2%	20.8%	+1.4
経常利益	57,460	49,681	+15.7
税引前当期純利益	76,924	49,369	+55.8
当期純利益	56,612	36,982	+53.1

6. 単体業績の四半期情報

(百万円)

	2014年度 第3四半期	前年 同期比 (%)	第2四半期	前年 同期比 (%)	第1四半期	前年 同期比 (%)
売上高	396,346	+1.6	377,912	+2.9	356,896	+1.9
売上総利益	54,498	(1.8)	57,170	+8.3	50,243	+4.9
売上総利益率	13.8%	(0.5)	15.1%	+0.8	14.1%	+0.4
販売費及び一般管理費	41,799	+1.0	43,797	+3.2	40,388	+1.4
営業利益	12,698	(9.9)	13,372	+29.4	9,854	+22.3
対売上総利益比率	23.3%	(2.1)	23.4%	+3.8	19.6%	+2.8
経常利益	14,132	(27.5)	16,353	+15.5	26,979	+73.2
税引前当期純利益	33,608	+79.8	16,056	+0.9	27,260	+84.7
四半期純利益	23,236	+67.8	10,860	(13.2)	22,514	+112.0

7. 単体業務区分別売上高の状況

(百万円)

	2014年度 第3四半期 累計	前年 同期比 (%)	第3四半期	前年 同期比 (%)	第2四半期	前年 同期比 (%)	第1四半期	前年 同期比 (%)
新聞	77,515	(3.7)	30,658	(2.1)	24,002	(2.5)	22,855	(6.9)
雑誌	25,321	(1.1)	10,162	+12.4	8,107	(6.9)	7,051	(10.1)
ラジオ	10,617	(5.7)	3,734	(3.7)	3,491	(5.3)	3,391	(8.1)
テレビ	528,171	+0.8	179,657	(0.9)	165,055	(0.7)	183,458	+4.0
テレビタイム	228,802	+1.6	73,942	(3.1)	76,074	(1.1)	78,784	+9.5
テレビスポット	299,368	+0.2	105,714	+0.6	88,980	(0.4)	104,673	+0.2
インタラクティブメディア	55,293	+16.7	21,312	+18.7	17,406	+12.2	16,573	+19.3
OOHメディア	38,101	(2.1)	13,480	(0.9)	11,479	(2.0)	13,142	(3.3)
クリエイティブ	143,175	(0.1)	46,123	(4.5)	50,790	+3.1	46,262	+1.2
マーケティング/プロモーション	135,389	(4.8)	50,792	(0.3)	48,134	(10.4)	36,462	(3.0)
コンテンツサービス	86,602	+34.7	29,605	+33.8	39,392	+59.7	17,603	+0.7
その他	30,967	+2.9	10,820	(5.5)	10,053	+9.5	10,094	+6.5
合計	1,131,155	+2.1	396,346	+1.6	377,912	+2.9	356,896	+1.9

8. 単体業種別売上高の状況

(百万円)

	2014年度 第3四半期 累計	前年 同期比 (%)	第3四半期	前年 同期比 (%)	第2四半期	前年 同期比 (%)	第1四半期	前年 同期比 (%)
情報・通信	179,488	+22.9	58,651	+9.9	72,325	+54.7	48,511	+5.6
飲料・嗜好品	116,159	+3.1	34,297	(1.5)	38,565	+5.9	43,296	+4.4
化粧品・トイレタリー	88,026	(2.1)	27,955	(5.4)	28,922	(1.8)	31,147	+0.9
金融・保険	86,925	+0.4	30,910	+12.8	28,231	(8.9)	27,783	(1.5)
自動車・関連品	79,604	+2.6	31,529	+2.3	24,016	(4.7)	24,058	+11.7
食品	73,491	+4.0	23,811	+5.4	23,155	(2.3)	26,524	+9.0
流通・小売業	72,779	(1.9)	27,769	(1.4)	21,209	(6.2)	23,800	+1.7
外食・各種サービス	60,336	(5.1)	23,134	+6.0	18,827	(13.9)	18,374	(7.6)
薬品・医療用品	57,368	(2.3)	21,929	(1.4)	17,038	+0.4	18,400	(5.7)
趣味・スポーツ用品	44,465	(10.2)	14,279	(18.1)	15,821	(18.0)	14,363	+12.4
交通・レジャー	42,974	(6.1)	13,567	(9.6)	14,307	(10.6)	15,099	+2.4
官公庁・団体	38,449	(2.7)	17,054	+9.0	12,611	(16.3)	8,783	(0.1)
家電・AV機器	36,833	(2.8)	14,664	+4.9	11,508	+2.9	10,660	(16.2)
不動産・住宅設備	31,953	(2.8)	10,382	(6.8)	12,052	+10.1	9,517	(11.8)
ファッション・アクセサリ	28,930	(9.0)	11,478	(7.7)	8,573	+1.0	8,879	(18.2)
その他	93,368	+3.5	34,930	+4.3	30,745	(5.0)	27,692	+13.6
合計	1,131,155	+2.1	396,346	+1.6	377,912	+2.9	356,896	+1.9

9. 為替影響分析

	期中平均レート			期末日レート		
	2014年度 第3四半期 累計	2013年度 第3四半期 累計	前年同期比 (%)	2014年 12月末	2014年 3月末	前期末比 (%)
円/USD	103.0円	96.7円	+6.5	109.5円	105.4円	+3.9
円/EUR	139.5円	127.3円	+9.6	138.9円	145.1円	(4.3)
円/中国元	16.8円	15.6円	+7.7	17.7円	17.3円	+2.7
円/GBP	171.9円	149.4円	+15.0	177.7円	173.8円	+2.3

売上総利益に占める主要通貨の割合

(%)	円	USD	EUR	中国元	GBP	その他	合計
2014年度 第3四半期累計	49.9	13.0	9.2	5.9	5.5	16.5	100.0