

2016年11月14日

株式会社 電通

代表取締役社長執行役員 石井 直

(東証第1部 コード番号: 4324)

## 2016年12月期第3四半期連結累計期間の業績（IFRS）のお知らせ

### — 電通、第3四半期連結累計期間は増収増益 —

収益 5,882 億円（前年同一期間<sup>※1</sup>比 0.6%増）、売上総利益 5,521 億円（同 1.7%増）、  
営業利益 839 億円（同 17.2%増）、四半期利益（親会社の所有者に帰属）511 億円（同 17.3%増）、  
**調整後営業利益<sup>※2</sup> 1,022 億円（同 7.2%増）、**  
**調整後四半期利益<sup>※3</sup>（親会社の所有者に帰属）639 億円（同 6.2%増）**

株式会社電通（本社：東京都港区、代表取締役社長執行役員：石井 直、資本金：746億981万円）は、本日、東京・汐留の電通本社ビルで取締役会を開き、2016年12月期第3四半期連結累計期間（2016年1月1日～2016年9月30日）の連結決算を確定しました。

### <決算概況>

当第3四半期連結累計期間の日本経済は、円高、株安が進行したことなどから、景気は一部に弱さがみられるものの、雇用・所得環境の改善などから緩やかな回復基調が続きました。一方、世界的には、米国経済は比較的堅調に推移しているものの、英国のEU離脱問題や欧州での金融不安の再燃、中国をはじめとする新興国経済の減速などから全体としては力強さに欠ける展開となりました。

こうした環境下、当第3四半期連結累計期間における当社グループの業績は、国内事業においては、第31回オリンピック競技大会（2016/リオデジャネイロ）、東京2020オリンピック・パラリンピック競技大会のスポンサーシップ・セールスや国内グループ会社の貢献により、売上総利益は2,696億16百万円（前年同一期間比5.5%増）と堅調に推移しました。また、海外事業の売上総利益のオーガニック成長率は、同5.7%増となりました。地域別では、ヨーロッパ、中東およびアフリカ（以下「EMEA」）が同6.7%増、米州（以下「Americas」）が同2.3%増、アジア太平洋（日本を除く。以下「APAC」）が同9.1%増となり、すべての地域でプラス成長を達成しました。海外事業の売上総利益は、為替影響排除ベースでは同13.0%増となりました。

この結果、当第3四半期連結累計期間の収益は5,882億78百万円（前年同一期間比0.6%増）、売上総利益は5,521億7百万円（同1.7%増）、調整後営業利益は1,022億33百万円（同7.2%増）、営業利益は839億98百万円（同17.2%増）、親会社の所有者に帰属する調整後四半期利益は639億58百万円（同6.2%増）、親会社の所有者に帰属する四半期利益は511億51百万円（同17.3%増）となりました。

- ※1 前年同一期間は、当第3四半期連結累計期間（2016年1月1日～2016年9月30日）に対応する前年の同一期間（2015年1月1日～2015年9月30日）です。前年同一期間において、3月決算であった当社および連結対象会社は2015年1月1日～2015年9月30日までを、12月決算であった連結対象会社は同期間をそれぞれ連結対象期間としています。
- ※2 調整後営業利益は、営業利益から、買収に伴う無形資産の償却費、M&Aに伴う費用、ならびに減損、固定資産の売却損益などの一時的要因を排除した恒常的な事業の業績を測る利益指標です。
- ※3 親会社の所有者に帰属する調整後四半期利益は、四半期利益から、営業利益に係る調整項目、アーンアウト債務・買収関連プットオプション再評価損益、これらに係る税金相当・非支配持分損益相当などを排除した、親会社所有者に帰属する恒常的な損益を測る指標です。

当第3四半期連結累計期間における報告セグメントの業績は、次のとおりです。

a. 国内事業

国内事業の売上総利益は2,696億16百万円（前年同一期間比5.5%増）、調整後営業利益は743億円（同20.7%増）となりました。

b. 海外事業

海外事業については、為替換算レートが円高に変動したことにより、売上総利益は2,826億12百万円（前年同一期間比1.6%減）、調整後営業利益は279億26百万円（同17.2%減）となりました。

なお、当社単体の業績（日本基準）は、売上高が11,858億91百万円（前年同一期間比3.6%増）、売上総利益は1,765億98百万円（同6.1%増）、営業利益は505億80百万円（同30.7%増）、経常利益は800億40百万円（同33.3%増）、四半期純利益は800億82百万円（同84.2%増）となりました。

**（ご参考：連結決算の範囲）**

連結決算の範囲となる「連結子会社」は839社、「持分法適用関連会社」は62社です。報告セグメント別の内訳は「連結子会社」は国内事業82社、海外事業757社、「持分法適用関連会社」は国内事業32社、海外事業30社です。

**<2016年度の連結業績見通し>**

当第3四半期連結累計期間の業績は、ほぼ想定通りの結果となっておりますので、2016年5月16日に公表した通期（2016年1月1日～2016年12月31日）の業績見通しは修正しておりません。

2016年5月16日に公表した通期の業績見通しでは、収益8,172億円、売上総利益7,687億円、調整後営業利益1,550億円、営業利益1,324億円、親会社の所有者に帰属する調整後当期利益1,045億円、親会社の所有者に帰属する当期利益812億円としています。

一方、当社単体の業績見通しについては、本日公表のニュースリリース「個別業績予想の修正に関するお知らせ」に記載のとおりです。

## (ご参考：2016年度第3四半期連結累計期間の業績ハイライト表)

IFRSベース (単位：百万円、%、△は減)	2016年 1～9月	2015年 1～9月(※3)	前年同一 期間比	為替影響 排除ベース (※4)
(売上高(※1))	3,493,053	3,557,430	△1.8	—
収益(※2)	588,278	584,972	+0.6	—
売上総利益	552,107	542,642	+1.7	+9.2
<b>業績</b>				
・営業利益	83,998	71,663	+17.2	—
・四半期利益(親会社の所有者に帰属)	51,151	43,600	+17.3	—
・基本的1株当たり四半期利益(円)	179.39	151.89	+18.1	—
<b>調整後の業績</b>				
・営業利益	102,233	95,344	+7.2	+11.7
・オペレーティング・マージン(%)	18.5	17.6	+90 bps	+40 bps
・四半期利益(親会社の所有者に帰属)	63,958	60,235	+6.2	—
・基本的1株当たり四半期利益(円)	224.31	209.84	+6.9	—
EBITDA	115,350	105,745	+9.1	—
<b>為替</b>				
円/USD(1-9月平均)	108.7	120.9	△10.1	—
円/GBP(1-9月平均)	151.8	185.3	△18.1	—

※1 売上高は当社グループが顧客に対して行った請求額および顧客に対する請求可能額の総額（割引および消費税等の関連する税金を除く）です。売上高の情報が財務諸表利用者にとって有用であるとの観点から、IFRSに準拠した開示ではないものの、自主的に開示しています。

※2 当社グループの収益の内訳は、主に各種メディアへの広告出稿によって得られる手数料、およびクリエイティブ・サービスを含む広告制作や各種コンテンツサービス等のサービスの提供に対する広告主等からの報酬です。広告制作やその他の広告サービスによる収益は、当社グループがこれらサービスに対する報酬として広告主およびその他のクライアントから受領する対価から原価を控除した純額、あるいは定額または一定の報酬対価により計上しております。また、広告業以外の事業に係る取引は収益および原価を総額表示しています。

※3 2015年1～9月：国内事業・海外事業ともに2015年1～9月実績に基づくプロフォーマ数値です。

※4 為替影響排除ベース：当期実績と、前期実績などの比較数値を直近決算為替レートで洗い替えた数値との比較のことです。

### ■連結業績等のハイライト

- 当第3四半期連結累計期間の売上総利益（為替影響排除ベース）は9.2%増  
内訳は、国内事業が5.5%増、海外事業が13.0%増（為替影響排除ベース）
- 当第3四半期連結累計期間の売上総利益オーガニック成長率は5.7%（為替やM&Aの影響を除いた内部成長率）
  - ・国内事業オーガニック成長率は5.7%（主に第31回オリンピック競技大会（2016/リオデジャネイロ）、「東京2020オリンピック・パラリンピック競技大会」関連のビジネスや国内グループ会社が寄与（第1四半期は5.6%、第2四半期は12.2%、第3四半期は0.3%）
  - ・海外事業オーガニック成長率は5.7%（第1四半期は4.5%、第2四半期は7.2%、

第3四半期は5.2%)

- 売上総利益のデジタル領域構成比は35.5%に。内訳は、国内事業が19.7%、海外事業が50.5%
- 調整後のオペレーティング・マージン（調整後営業利益÷売上総利益）は、国内事業での営業レバレッジと費用抑制により18.5%を達成（前年同一期間は17.6%）
- 調整後の基本的1株当たり四半期利益は、前年同一期間比6.9%増（209.84円から224.31円へと増加）
- 引き続き成長のための企業買収に注力（2016年1～9月に27社を買収）

#### ■調整後営業利益から営業利益への調整額

IFRSベース (単位:百万円、%、△は減)	2016年 1～9月	2015年 1～9月	前年同一 期間比
調整後営業利益	102,233	95,344	+7.2
調整項目:	△18,234	△23,680	
買収に伴う無形資産の償却費	△15,743	△16,943	
M&A関連コスト	△2,926	△1,088	
非経常的項目	+435	△5,648	
固定資産除売却損益	+1,691	△793	
関係会社株式売却益	+676	+954	
投資区分変更に伴う再評価損益	+349	+1,926	
減損損失	△69	△1,205	
特別退職金	△1,012	△3,812	
関係会社清算損	—	△2,628	
その他	△1,200	△90	
営業利益	83,998	71,663	+17.2

#### <第3四半期までの海外事業の状況について>

海外事業の売上総利益のオーガニック成長率は、第3四半期（7～9月）は5.2%、第3四半期累計期間（1～9月）では5.7%となりました。第3四半期累計期間（1～9月）の調整後オペレーティング・マージンは、デジタル関連の設備・人材・ケイパビリティへの投資が増加したことにより、9.9%（前年同一期間は11.9%）となりました。

#### ■地域別の状況

地域別にみると、EMEAの売上総利益のオーガニック成長率は、第3四半期に5.0%、第3四半期累計期間では6.7%となりました。とりわけスペイン、イタリア、ロシアなどが高成長を遂げました。

Americasでは、第3四半期累計期間の売上総利益のオーガニック成長は2.3%にとどまっていますが、四半期ごとに回復傾向を見せており、第3四半期には5.4%のオーガニック成長を達成しました。これは米国での新規アカウント獲得の効果が出始めたことによるものです。一方、ブラジルでは引き続き厳しい状況が続いています。

APAC では、売上総利益のオーガニック成長率が第 3 四半期に 5.3%、第 3 四半期累計期間が 9.1%と高い成長が続いています。とりわけ主要マーケットであるインドやオーストラリアが牽引したほか、中国では主要子会社が堅調な伸びを示しました。

当社グループは第 3 四半期累計期間に、EMEA、Americas、APAC の 3 地域で計 27 件の企業買収を行いました。その多くはデジタル領域を中心とした企業群です。

#### ■四半期別オーガニック成長率の推移（売上総利益ベース）

	電通グループ全体			国内事業			海外事業		
	2016	2015	2014*	2016	2015	2014*	2016	2015	2014
1～3月	5.1%	6.2%	-	5.6%	0.0%	-	4.5%	13.7%	9.6%
4～6月	9.5%	6.5%	-	12.2%	1.9%	-	7.2%	10.2%	8.5%
7～9月	2.7%	4.2%	-	0.3%	1.4%	-	5.2%	6.6%	12.8%
10～12月	-	10.6%	-	-	12.9%	-	-	8.2%	10.5%

\*電通グループ連結計および国内事業の 2014 年度のオーガニック成長率については、会計基準ならびに決算期の変更に伴い、比較可能な前年数値がないため、開示しておりません。

#### ■海外事業の地域別オーガニック成長率の推移（売上総利益ベース）

	EMEA (ヨーロッパ・中東・アフリカ)			Americas (米州)			APAC (アジア太平洋、日本を除く)		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014	2016	2015	2014
1～3月	10.7%	11.1%	10.6%	△2.0%	10.4%	4.7%	5.2%	22.5%	14.8%
4～6月	5.0%	16.1%	6.9%	2.4%	7.9%	5.0%	16.8%	5.4%	15.2%
7～9月	5.0%	11.0%	10.8%	5.4%	0.1%	12.8%	5.3%	9.3%	15.5%
10～12月	-	11.0%	10.6%	-	2.1%	8.3%	-	11.0%	12.8%

以 上

#### (注) 将来の事象に係る記述に関する注意

本業績予想については、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断をしたものであり、潜在的なリスクや不確定要素等の要因が内在しています。そのため、さまざまな要因の変化により、実際の業績はこれらの予想数値と異なる可能性があります。

## 2016年12月期 第3四半期連結累計期間の業績(IFRS)

自 2016年1月 1日  
至 2016年9月30日

株式会社 電 通

・当第3四半期連結累計期間の業績(記載金額は百万円未満を切り捨て表示)

## (1) 四半期連結財政状態計算書

(単位:百万円)

科 目		当第3四半期連結会計期間 (2016年9月30日)	前連結会計年度 (2015年12月31日)	増減率 (△は減)
資産	流動資産	1,333,651	1,618,024	△17.6%
	非流動資産	1,362,216	1,448,051	△5.9%
	資産合計	2,695,868	3,066,075	△12.1%
負債	流動負債	1,305,063	1,488,602	△12.3%
	非流動負債	573,136	474,729	+20.7%
	負債合計	1,878,199	1,963,331	△4.3%
資本	親会社の所有者に帰属する持分	791,639	1,068,216	△25.9%
	非支配持分	26,029	34,526	△24.6%
	資本合計	817,668	1,102,743	△25.9%
負債及び資本合計		2,695,868	3,066,075	△12.1%

## (2) 四半期連結損益計算書

(単位:百万円)

科 目	当第3四半期連結累計期間 (2016年1月1日～9月30日)	前連結会計年度 (2015年4月1日～12月31日)	増減率 (△は減)
収益	588,278	706,469	—
売上総利益	552,107	669,489	—
営業利益	83,998	107,265	—
持分法による投資利益	2,248	3,911	—
金融収益	3,985	4,926	—
金融費用	8,130	10,059	—
税引前四半期利益	82,102	106,043	—
四半期利益	55,493	77,704	—
親会社の所有者に帰属する四半期利益	51,151	72,653	—
非支配持分に帰属する四半期利益	4,341	5,051	—

## (3) 四半期連結包括利益計算書

(単位:百万円)

科 目	当第3四半期連結累計期間 (2016年1月1日～9月30日)	前連結会計年度 (2015年4月1日～12月31日)	増減率 (△は減)
四半期利益	55,493	77,704	—
その他の包括利益	△177,252	△31,363	—
四半期包括利益	△121,759	46,340	—

## (4) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円、△は支出または減少)

科 目	当第3四半期連結累計期間 (2016年1月1日～9月30日)	前連結会計年度 (2015年4月1日～12月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー	32,343	69,554
投資活動によるキャッシュ・フロー	△140,466	△61,203
財務活動によるキャッシュ・フロー	46,960	△95,666
現金及び現金同等物に係る換算差額	△23,377	△14,741
現金及び現金同等物の増減額	△84,539	△102,057
現金及び現金同等物の期首残高	263,322	365,379
現金及び現金同等物の四半期末残高	178,782	263,322