dentsu

2012年３月期 決算概況 および次期の見通し

取締役 専務執行役員　中 本　祥 一

2012年5月17日

このプレゼンテーション資料には、2012年5月17日現在の、経営陣の将来に関する前提・見通し・計画に基づく予測が含まれています。経済情勢などに関わるリスクや不確定要因により、実際の業績が記載の予測と大幅に異なる可能性があります。

❖連結決算の概況

金額単位：百万円

（連結 損益計算書より）	2010年度	2011年度	前年同期比（増減）
売上高	1,833,449	1,893,055	+3.3 %
売上総利益	317,696	332,807	+4.8 %
売上総利益率	17.3%	17.6%	+0.3 ポイント
販管費	266,758	280,829	+5.3 %
営業利益	50,937	51,977	+2.0 %
ｵﾍﾟﾚｰﾃｨﾝｸﾞ・ﾏｰｼﾞﾝ※	16.0%	15.6%	▲0.4 ポイント
経常利益	54,166	62,843	+16.0 %
税金等調整前当期純利益	35,379	58,459	+65.2 %
当期純利益	21,635	29,573	+36.7 %
包括利益	16,686	55,344	+231.7 %

※オペレーティング・マージン＝営業利益÷売上総利益×100

連結四半期業績の推移

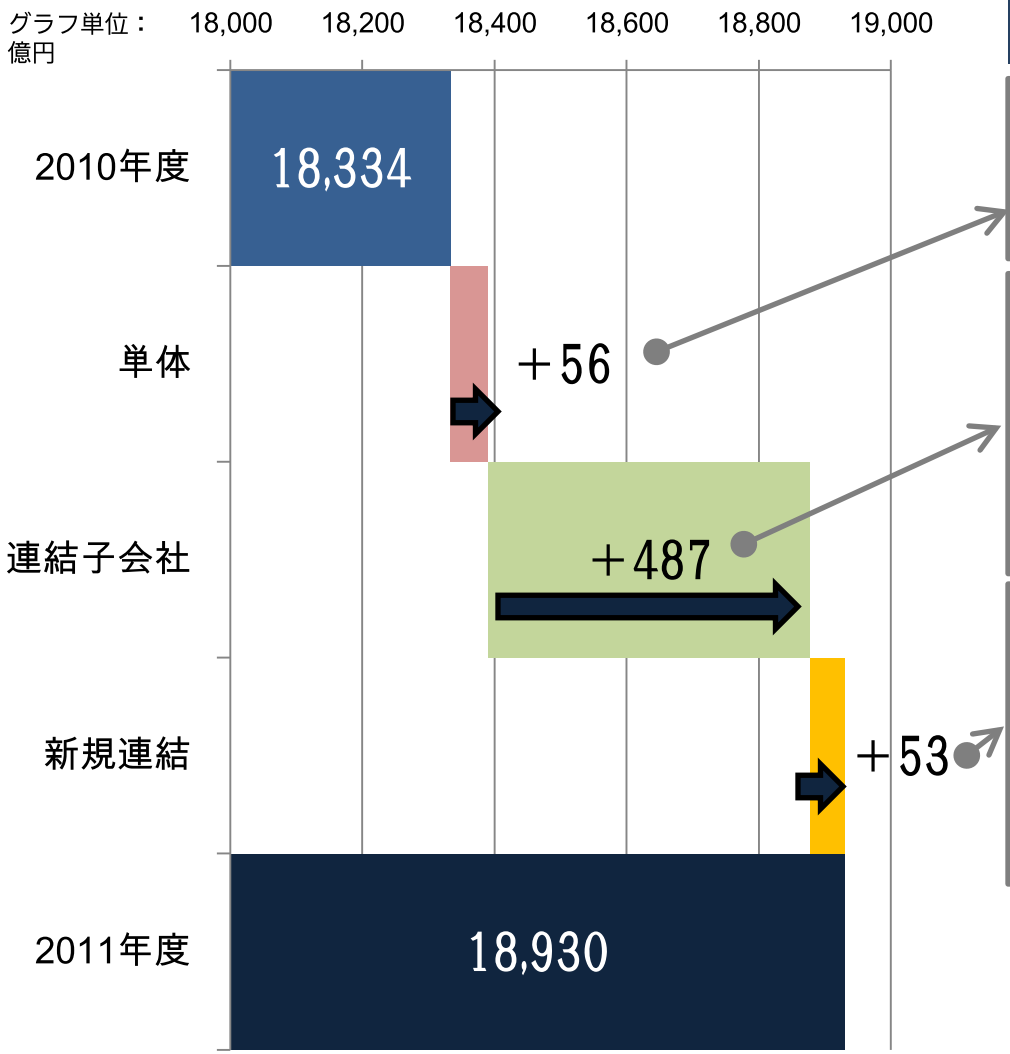
金額単位：百万円

2011年度	第１四半期	前年同期比(増減)	第2四半期	前年同期比(増減)	第3四半期	前年同期比(増減)	第4四半期	前年同期比(増減)
売上高	402,131	▲3.6 %	461,209	+2.2 %	493,999	+2.9 %	535,715	+10.5 %
売上総利益	68,146	+0.7 %	81,217	+3.9 %	85,410	+3.2 %	98,032	+10.1 %
売上総利益率	16.9%	+0.7 ポイント	17.6%	+0.3 ポイント	17.3%	+0.1 ポイント	18.3%	▲0.1 ポイント
販管費	63,919	+5.3 %	70,888	+4.8 %	69,244	+6.4 %	76,777	+4.6 %
営業利益	4,227	▲39.6 %	10,329	▲1.9 %	16,166	▲8.8 %	21,254	+36.0 %
ｵﾍﾟﾚｰﾃｨﾝｸﾞ・ﾏｰｼﾞﾝ	6.2%	▲4.1 ポイント	12.7%	▲0.8 ポイント	18.9%	▲2.5 ポイント	21.7%	+4.1 ポイント
経常利益	6,427	+125.9 %	13,176	▲3.9 %	17,711	+4.1 %	25,534	+24.4 %
税金等調整前四半期純利益	3,708	+140.0 %	11,815	+579.7 %	16,679	+35.5 %	26,256	+32.7 %
四半期純利益	1,308	+274.0 %	6,694	+166.8 %	5,271	▲9.9 %	16,298	+26.1 %

連結売上高

金額単位：百万円

	2010年度	2011年度	前年同期比 増減（差）	前年同期比 増減（比）
売上高	1,833,449	1,893,055	＋ 59,606	＋3.3%



主な増減要因

❖単　　体

景気回復基調の中での広告出稿の増加

❖子 会 社

地域電通、

電通ホールディングスＵＳＡ※

北京電通などの増加

❖新規連結

ステーキ・グループ、

ﾌｧｰｽﾄﾎﾞｰﾝ・ﾏﾙﾁﾒﾃﾞｨｱ（ＦＢ社）など

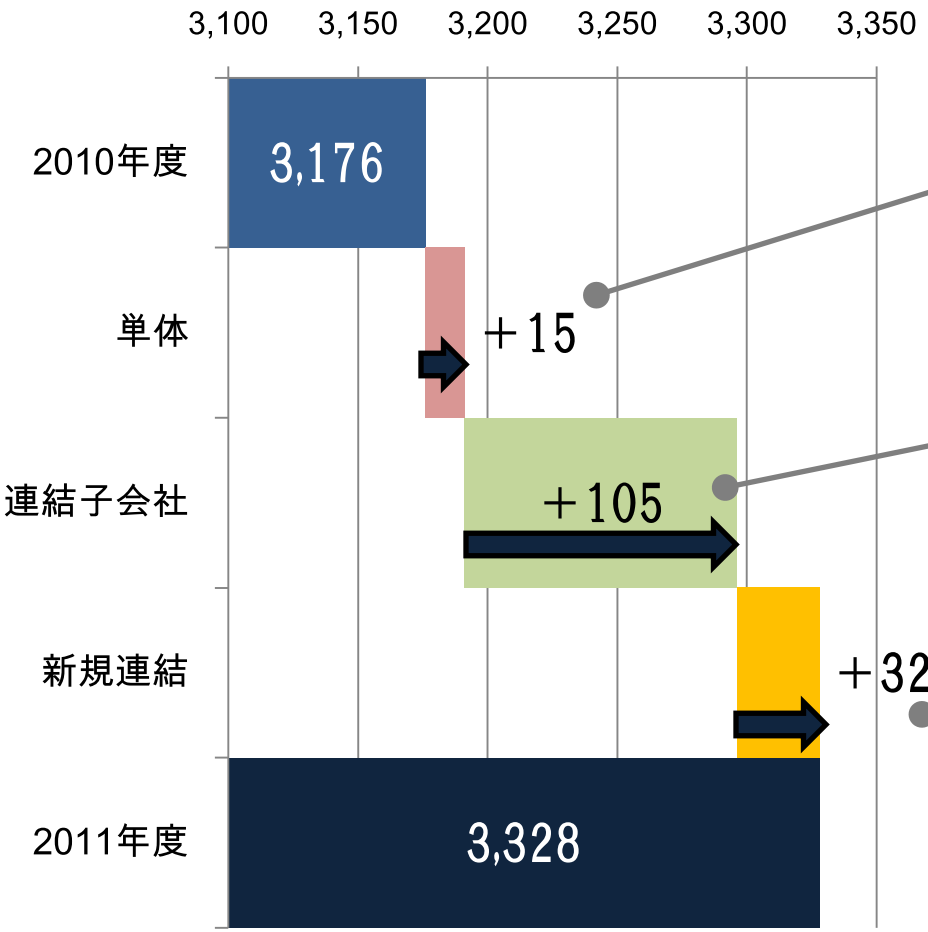
※主に、電通マクギャリー・ボウエン、電通イノベーション・インタラクティブの２社が好調。なお、ＦＢ社分は除く。
(注)売上高増減額は、内部取引控除後の金額を使用。

連 結 売上総利益

金額単位：百万円

	2010年度	2011年度	前年同期比 増減（差）	前年同期比 増減（比）
売 上 総 利 益	317,696	332,807	＋ 15,111	＋4.8%
売 上 総 利 益 率	17.3%	17.6%	＋ 0.3ﾎﾟｲﾝﾄ	-

グラフ単位：
億円



主な増減要因

❖単　　体

売上高増加にともなう増加

❖子 会 社

地域電通

電通ホールディングスＵＳＡ※

北京電通などの増加

❖新規連結

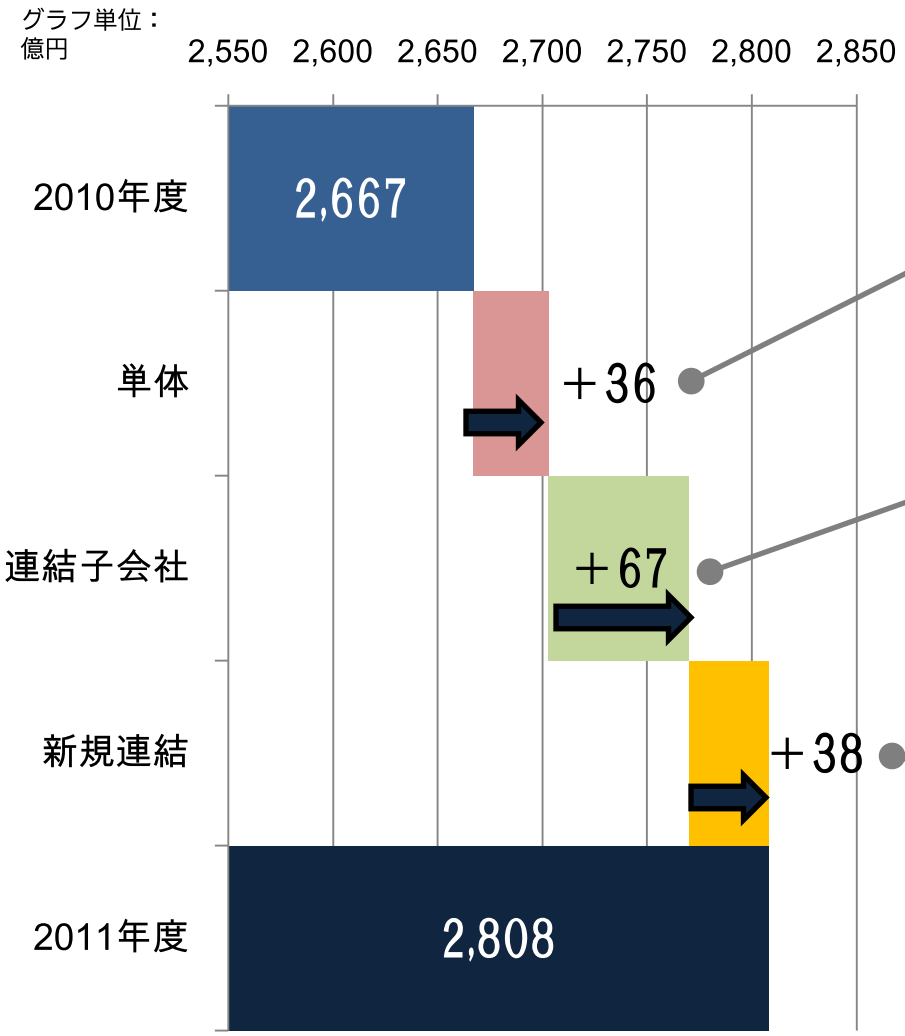
ＦＢ社、

ステーキ・グループ　など

連 結 販管費
（販売費及び一般管理費）

金額単位：百万円

	2010年度	2011年度	前年同期比 増減（差）	前年同期比 増減（比）
販　　管　　費	266,758	280,829	＋ 14,070	＋5.3%



主な増減要因

❖単　　体

人員、時間外の増加。出張の増加。

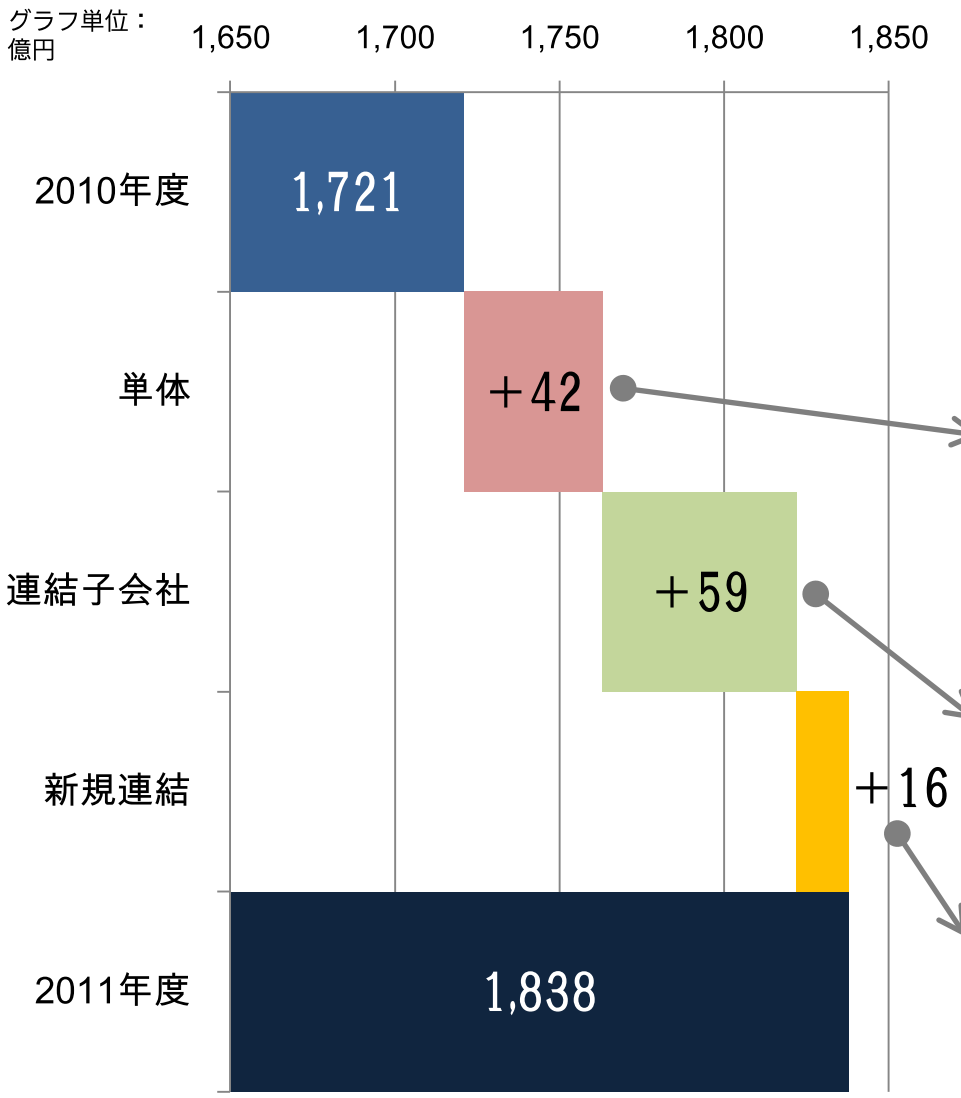
❖子 会 社

ｃｃｉ、地域電通の人件費、
電通ホールディングスＵＳＡ
などの人件費および営業費の増加

❖新規連結

ＦＢ社、ステーキ・グループ、
クロスフェイス　など

【補足】人件費の増減要因



主な増加要因

❖単　　体

社員数＋591名（単体計：7494名）

給与手当等（＋29億円）、

健康保険など法定福利（＋8億円）、

退職給付信託繰入（＋3億円）　　など

❖子 会 社

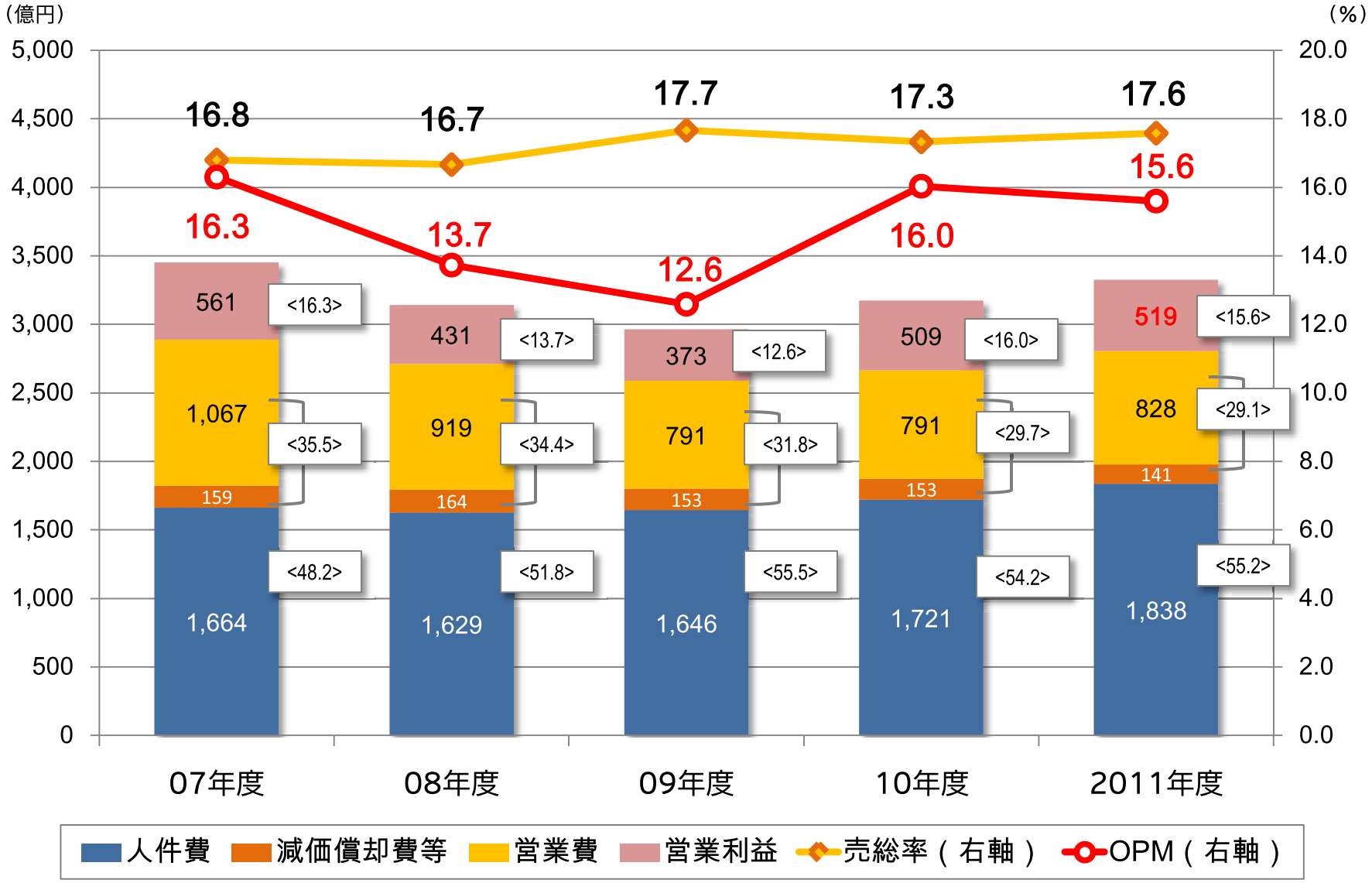
電通ホールディングスＵＳＡ （＋33億円）

ほかに、ｃｃｉ、地域電通　　など

❖新規連結

ＦＢ社（＋5億）、ほか

連 結 売総率、オペレーティング・マージンの推移



連 結 営業外損益～特別損益～当期純利益

金額単位：百万円

（連結 損益計算書より）	2010年度	2011年度	前年同期比（増減）
営　業　利　益	50,937	51,977	＋2.0%
営 業 外 損 益	3,229	10,865	＋236.5%
営 業 外 収 益	9,704	15,880	＋63.6%
営 業 外 費 用	6,475	5,014	▲22.6%
経　常　利　益	54,166	62,843	＋16.0%
特　別　損　益	△ 18,786	△ 4,384	-
特 別 利 益	3,172	7,194	＋126.8%
特 別 損 失	21,959	11,578	▲47.3%
税 金 等 調 整 前 当 期 純 利 益	35,379	58,459	＋65.2%
法 人 税 等 合 計	12,466	26,954	＋116.2%
少 数 株 主 利 益	1,277	1,932	＋51.2%
当 期 純 利 益	21,635	29,573	＋36.7%

主　な　内　容

❖営業外収益

- 持分法投資利益　83億円（P社59億）
- 受取配当金　17億円
- 受取利息　6億円

❖営業外費用

- 支払利息　19億円
- 為替差損　1 億円

❖特別利益

- 投資有価証券売却益　67億円
  （P社株式等売却益63億）

❖特別損失

- 事業譲渡損　45億円
- 退職給付制度改訂損　11億円
- 早期退職割増退職金　10億円

❖連結貸借対照表の状況

金額単位：百万円

（連結 貸借対照表より）	2010年度	2011年度	前年同期末比（増減）
流動資産	611,607	722,223	+18.1%
固定資産	521,692	479,671	▲8.1%
資産（合計）	1,133,300	1,201,894	+6.1%
流動負債	478,975	525,181	+9.6%
固定負債	142,183	119,824	▲15.7%
負債（合計）	621,158	645,005	+3.8%
株主資本	523,647	541,929	+3.5%
その他の包括利益累計額	△30,714	△5,638	-
少数株主持分	19,208	20,598	+7.2%
純資産（合計）	512,141	556,889	+8.7%
負債・純資産（合計）	1,133,300	1,201,894	+6.1%

主な増減要因

❖資産について

- 現金及び預金の増加（+442億円）
- 受取手形及び売掛金の増加（+609億円）
- 投資その他の資産の減少（▲508億円）

❖負債について

- 支払手形及び買掛金の増加（+347億円）
- 借入債務の減少（▲165億円）

❖純資産について

- 利益剰余金の増加（+182億円）

＜参考＞

	2011年3月末	2012年3月末
自己資本比率	43.5%	44.6%
D／Eレシオ	0.21倍	0.16倍

❖連結キャッシュフローの状況

金額単位：百万円

（キャッシュフロー計算書より）	2010年度	2011年度 前年同期比（増減額）
営業活動によるキャッシュフロー	72,914	26,397 (▲46,517)
投資活動によるキャッシュフロー	△1,825	45,941 (+47,766)
財務活動によるキャッシュフロー	△29,339	△27,331 (+2,007)
現金及び現金同等物の増減（換算差額等含む）	38,781	43,140 (+4,359)

主　な　内　容

- 税金等調整前当期純利益　＋584億円
- 減価償却費等　＋166億円
- 売上債権など流動資産の増減　△702億円
- 仕入債務など流動負債の増減　＋385億円
- 法人税等支払額　△185億円

- 有価証券等の売却等　+811億円
- 有価証券等の取得　△74億円
- 有形固定資産・ｿﾌﾄｳｴｱの取得　△95億円

- 配当金支払　△74億円
- 短期借入金の増減　＋7億円
- 長期借入金の返済による支出　△186億円

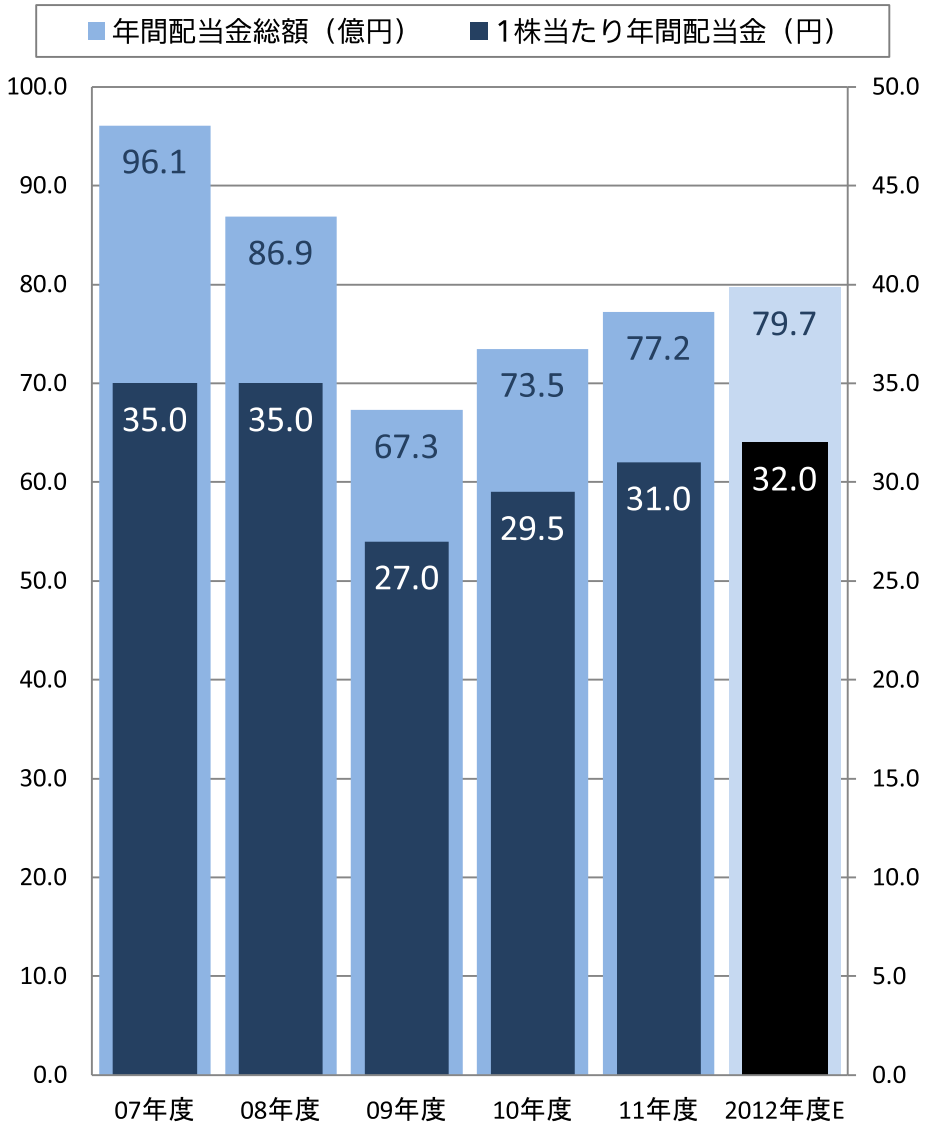
※キャッシュの増（+）　キャッシュの減（△）

❖2012年度の連結業績見通し

金額単位：百万円

（連結業績）	2011年度 実績	2012年度 業績予想	前年同期比（増減）
売上高	1,893,055	1,968,000	+4.0 %
売上総利益	332,807	355,100	+6.7 %
売上総利益率	17.6%	18.0%	+0.4 ポイント
販管費	280,829	295,100	+5.1 %
営業利益	51,977	60,000	+15.4 %
ｵﾍﾟﾚｰﾃｨﾝｸﾞ・ﾏｰｼﾞﾝ	15.6%	16.9%	+1.3 ポイント
経常利益	62,843	62,600	▲0.4 %
当期純利益	29,573	29,200	▲1.3 %

❖配当について



基本方針

■株主への利益還元に配慮しつつ

・中長期的な財務の安全性、健全性維持に 重点を置く。

・成長に必要な投資を維持するため、一定の内部留保を確保する。

＜参考＞

	2011年度	2012年度（見込）
年間配当金総額	**77.2億円**	**79.7億円**
1株当たり年間配当金	**31.0円**	**32.0円**
中間配当金	15.0円	16.0円
期末配当金	16.0円	16.0円