dentsu

2012年度上期　決算概況

取締役 専務執行役員　中 本　祥 一

2012年11月13日

このプレゼンテーション資料には、2012年11月13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年度上期 前々期	2011年度上期 前　期	2012年度上期 当　期	前々年同期比 増減(%)	前年同期比 増減(%)	業績予想比※ (%)
売　上　高	868,407	863,340	921,036	+6.1	+6.7	+0.2
売上総利益	145,896	149,363	162,654	+11.5	+8.9	▲ 1.0
売上総利益率	16.8%	17.3%	17.7%	+0.9ポイント	+0.4ポイント	
販売費及び一般管理費	128,309	134,807	140,543	+9.5	+4.3	▲ 1.9
営 業 利 益	17,586	14,556	22,110	+25.7	+51.9	+4.8
ｵﾍﾟﾚｰﾃｨﾝｸﾞ・ﾏｰｼﾞﾝ	12.1%	9.7%	13.6%	+1.5ポイント	+3.9ポイント	
経 常 利 益	16,616	19,604	19,784	+19.1	+0.9	▲ 13.2
税金等調整前四半期純利益	3,283	15,524	17,727	+439.9	+14.2	▲ 10.0
四半期純利益	2,859	8,003	9,349	+227.0	+16.8	+0.5
包括利益	△ 3,004	10,669	9,106	-	▲ 14.6	

※業績予想比は5/14発表の2012年度上期業績予想との差異

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

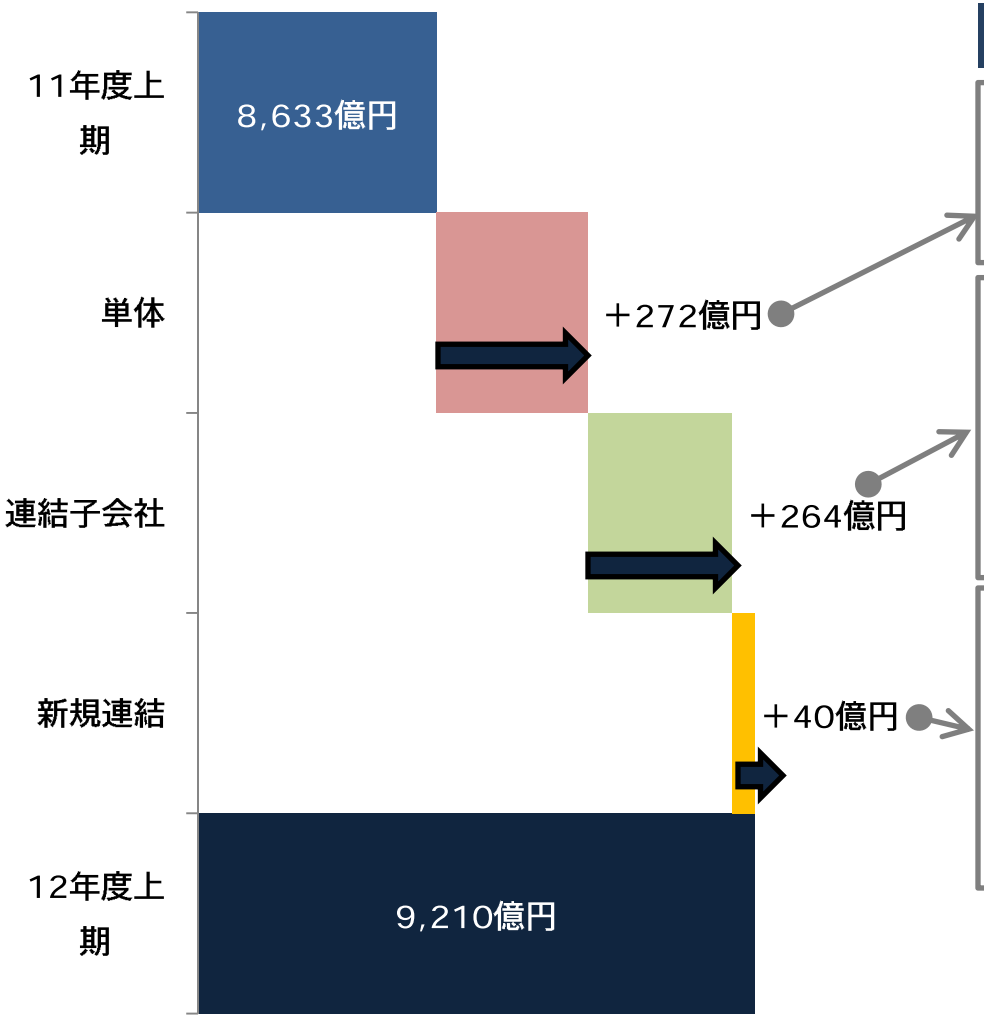
金額単位：百万円

2012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(%)	上　期	前年同期比増減(%)
売上高	447,469	+11.3	473,566	+2.7	921,036	+6.7
売上総利益	76,481	+12.2	86,172	+6.1	162,654	+8.9
売上総利益率	17.1%	+0.1ポイント	18.2%	+0.6ポイント	17.7%	+0.4ポイント
販管費	66,910	+4.7	73,633	+3.9	140,543	+4.3
営業利益	9,571	+126.4	12,539	+21.4	22,110	+51.9
オペレーティング・マージン	12.5%	+6.3ポイント	14.6%	+1.9ポイント	13.6%	+3.9ポイント
経常利益	11,497	+78.9	8,287	▲ 37.1	19,784	+0.9
税金等調整前四半期純利益	10,256	+176.6	7,470	▲ 36.8	17,727	+14.2
四半期純利益	5,886	+349.8	3,463	▲ 48.3	9,349	+16.8

連結売上高

金額単位：百万円

	2011年度上期	2012年度上期	前年同期比 増減（差）	前年同期比 増減（%）
売上高	863,340	921,036	＋ 57,695	＋6.7



主な増減要因

❖単　体

・ロンドン五輪など、広告出稿が増加

❖子 会 社

・地域電通のうち4社が増加
　電通ホールディングスＵＳＡ増加※
　CCI、DAｻｰﾁ&ﾘﾝｸ、ISID、電通ﾀﾞｲﾚｸﾄﾌｫｰｽなど増加

❖新規連結

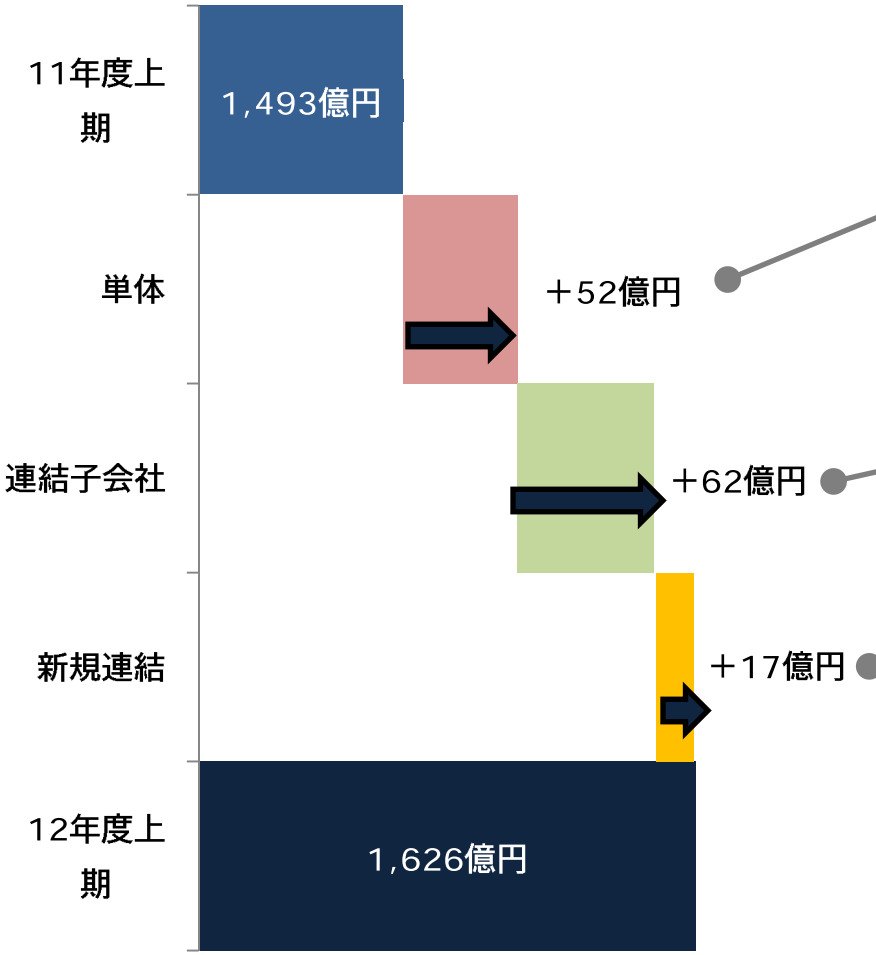
・Steakグループ（UK）　5社
・AdJug（UK)関連 3社、ジエブ、クロスフェイス
　など、あわせて新規24社増加

※主に、電通マクギャリーボウエン（MB社）、電通イノベーションインタラクティブ（II社）の２社が堅調に推移。
(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

	2011年度上期	2012年度上期	前年同期比	
			増減（差）	増減（%）
売 上 総 利 益	149,363	162,654	+ 13,290	+8.9
売 上 総 利 益 率	17.3%	17.7%	+ 0.4%	-



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　増加

・電通ホールディングスＵＳＡ　増加

※傘下のMB社、II社が堅調に推移

・CCI、ISID、DAｻｰﾁ&ﾘﾝｸなど　増加

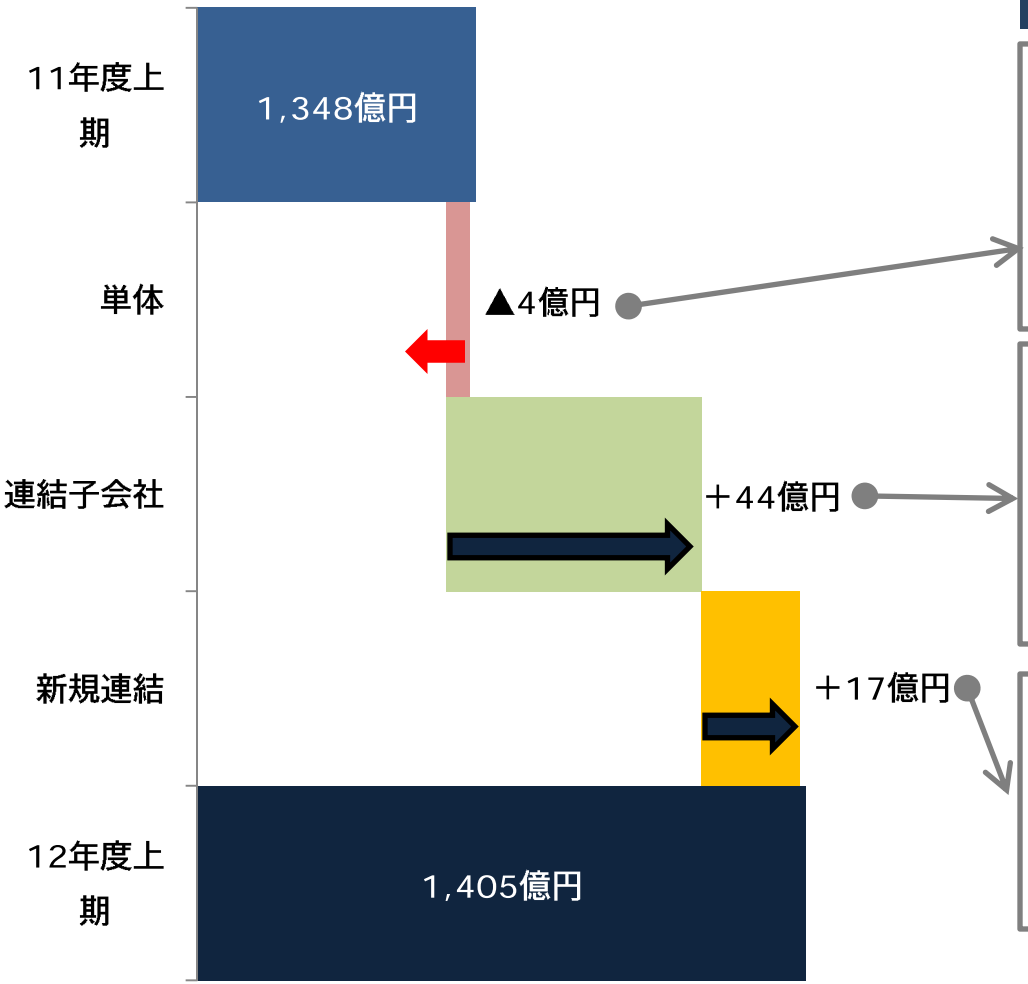
❖新規連結

・Steakグループ（UK）　ほか

連結販管費
（販売費及び一般管理費）

金額単位：百万円

	2011年度上期	2012年度上期	前年同期比	
			増減（差）	増減（%）
販管費	134,807	140,543	＋ 5,736	＋4.3



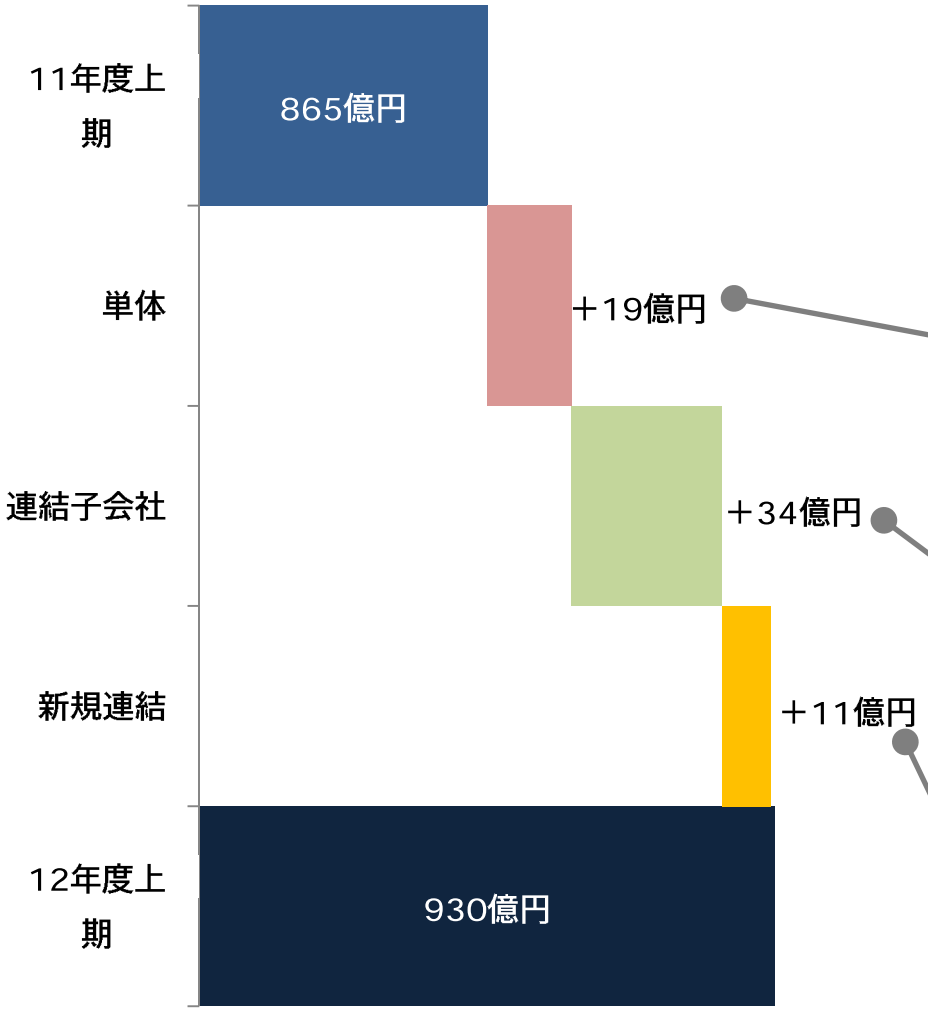
主な増減要因

❖単　体
- 従業員数が増え、人件費は増加したが、営業費、減価償却費は減少

❖子会社
- 電通ホールディングスＵＳＡの販管費が増加
  ※MB社の「のれん償却」も増加
- ISIDでは営業費が増加

❖新規連結
- Steakグループ、AdJugなど

【補足】人件費の増減要因



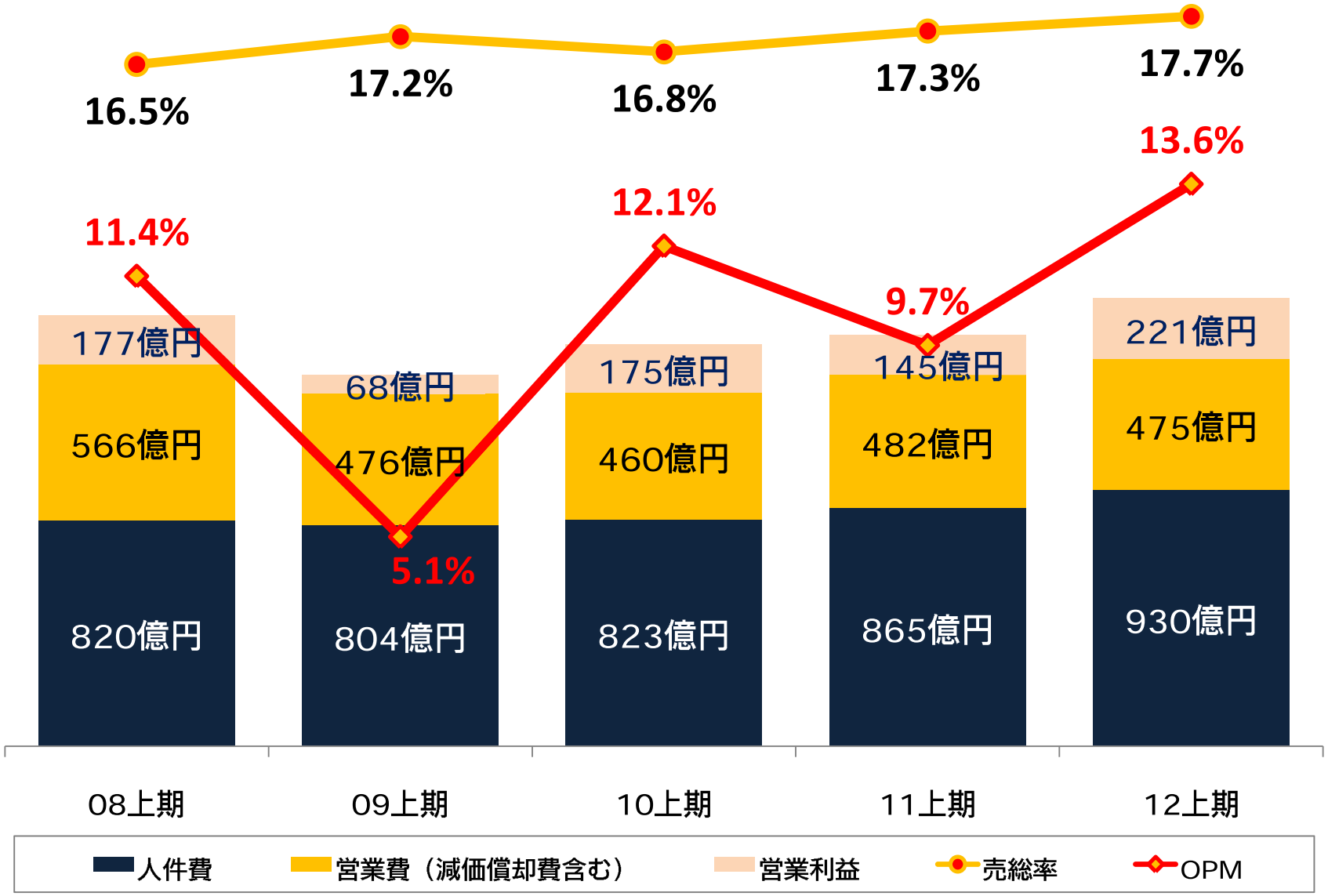
主な増加要因

❖単　　体
- 従業員数＋427名（単体計：7584名）
- 保険料率アップによる厚生年金保険料の増加

❖子 会 社
- 電通ホールディングスＵＳＡ（＋22億円）
  ほかに、地域電通　　など

❖新規連結
- Steakｸﾞﾙｰﾌﾟ（3億円）、AdJug（2億円）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～四半期純利益

金額単位：百万円

連結損益計算書より	2010年度上期 前々期	2011年度上期 前 期	2012年度上期 当 期	前々年同期比 増減(%)	前年同期比 増減(%)
営 業 利 益	17,586	14,556	22,110	+25.7	+51.9
営業外損益	△ 970	5,047	△ 2,326	-	-
営業外収益	3,513	7,298	4,723	+34.4	▲ 35.3
営業外費用	4,484	2,250	7,050	+57.2	+213.3
経 常 利 益	16,616	19,604	19,784	+19.1	+0.9
特別損益	△ 13,332	△ 4,080	△ 2,057	-	-
特別利益	2,074	455	192	▲ 90.7	▲ 57.7
特別損失	15,407	4,535	2,249	▲ 85.4	▲ 50.4
税金等調整前四半期純利益	3,283	15,524	17,727	+439.9	+14.2
法人税等	665	6,729	7,448	+1,018.7	+10.7
少数株主損益	△ 241	791	929	-	+17.5
四半期純利益	2,859	8,003	9,349	+227.0	+16.8

主 な 増 減 要 因

❖営業外収益
- 持分法投資利益の減少（▲26億円）
  （うちP社減少分▲22億円）
- 受取利息の減少（▲1億円）

❖営業外費用
- 為替差損の増加（＋43億円）

❖特別利益
- ｺﾝﾃﾝﾂ関連分配益の減少（▲1億円）

❖特別損失
- のれん償却費の増加（＋6億円）
- 減損損失の減少（▲3億円）
- [前年]退職給付制度改訂損（▲9億円）
- [前年]早期退職割増退職金（▲9億円）

❖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	2011年9月末	2012年3月末	2012年9月末	前年同期末比増減（%）	前期末比増減（%）
流動資産	586,421	722,223	553,312	▲5.6	▲23.4
固定資産	528,003	479,671	578,172	+9.5	+20.5
資産（合計）	1,114,425	1,201,894	1,131,485	+1.5	▲5.9
流動負債	474,741	525,181	474,619	▲0.0	▲9.6
固定負債	120,949	119,824	94,905	▲21.5	▲20.8
負債（合計）	595,690	645,005	569,525	▲4.4	▲11.7
株主資本	527,915	541,929	547,428	+3.7	+1.0
その他の包括利益累計	△ 28,905	△ 5,638	△ 6,750	-	-
少数株主持分	19,724	20,598	21,282	+7.9	+3.3
純資産(合計)	518,734	556,889	561,960	+8.3	+0.9
負債・純資産（合計）	1,114,425	1,201,894	1,131,485	+1.5	▲5.9

主な増減要因

❖資産について

- 現金及び預金の減少（▲961億円）
- 受取手形及び売掛金の減少（▲748億円）
- 投資その他の資産の増加（＋931億円）

❖負債について

- 支払手形及び買掛金の減少（▲483億円）
- 長期借入債務の減少（▲235億円）

❖純資産について

- 利益剰余金の増加（+55億円）

＜ 参 考 ＞

	2011年9月末	2012年3月末	2012年9月末
自己資本比率	44.8%	44.6%	47.8%
D／Eレシオ	0.20倍	0.16倍	0.12倍

❖連結キャッシュ・フローの状況

金額単位：百万円

連結キャッシュ・フロー計算書より	2010年度上期	2011年度上期	2012年度上期 対前年同期増減額
営業活動によるキャッシュフロー	47,769	23,768	**38,878** +15,110
投資活動によるキャッシュフロー	8,088	△ 14,640	**△ 109,089** ▲ 94,448
財務活動によるキャッシュフロー	△ 8,462	△ 7,839	**△ 27,328** ▲ 19,489
現金及び現金同等物の増減（換算差額等含む）	44,792	1,442	**△ 97,271** ▲ 98,714

主 な 内 容

- 税金等調整前当期純利益 ＋177億円
- 減価償却費等 ＋ 85億円
- 売上債権など流動資産の増減 ＋725億円
- 仕入債務など流動負債の増減 △482億円
- 法人税等支払額 △147億円

- 有価証券等の取得 △926億円
- 子会社株式・出資金の支出 △ 35億円
- 長期前払費用の取得 △ 29億円
- 有形固定資産・ｿﾌﾄｳｴｱの取得 △ 46億円

- 配当金支払 △39億円
- リース債務の返済 △ 8億円
- 長期借入金の返済による支出 △218億円

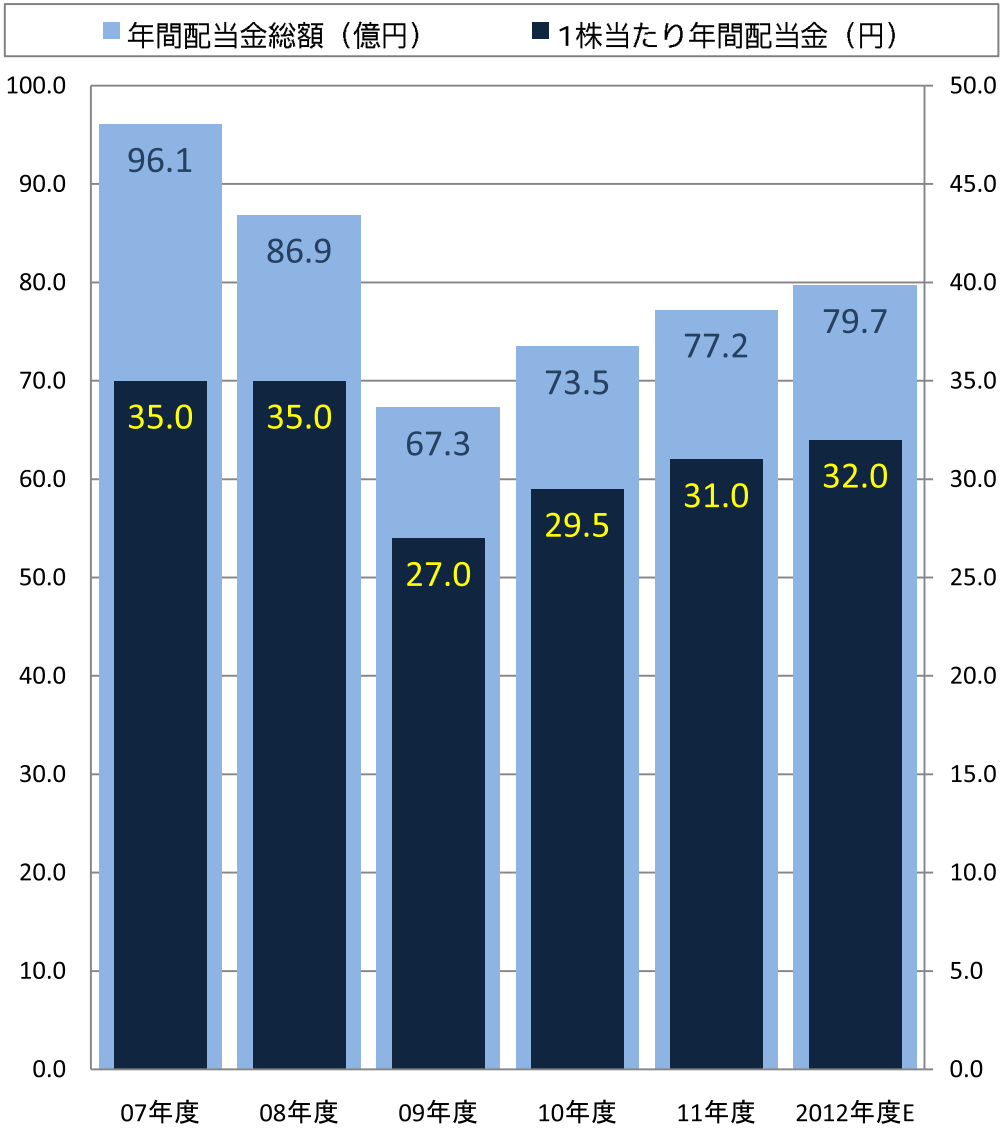
※キャッシュの増（+） キャッシュの減（△）

❖通期の連結業績見通し

金額単位：百万円

2012年度	上期実績 (4～9月累計)	下期見通し (10～3月累計)	年度見通し
売上高	921,036	1,039,963	1,961,000
前年同期比増減（%）	＋6.7	＋1.0	＋3.6
営業利益	22,110	37,889	60,000
前年同期比増減（%）	＋51.9	＋1.2	＋15.4
経常利益	19,784	37,315	57,100
前年同期比増減（%）	＋0.9	▲13.7	▲9.1
当期純利益	9,349	18,750	28,100
前年同期比増減（%）	＋16.8	▲13.1	▲5.0

❖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
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*

*見込み