

# 2013年度 第3四半期 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、Appendixをご参照ください。

2014年2月13日

# 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 競争によるリスク
- 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

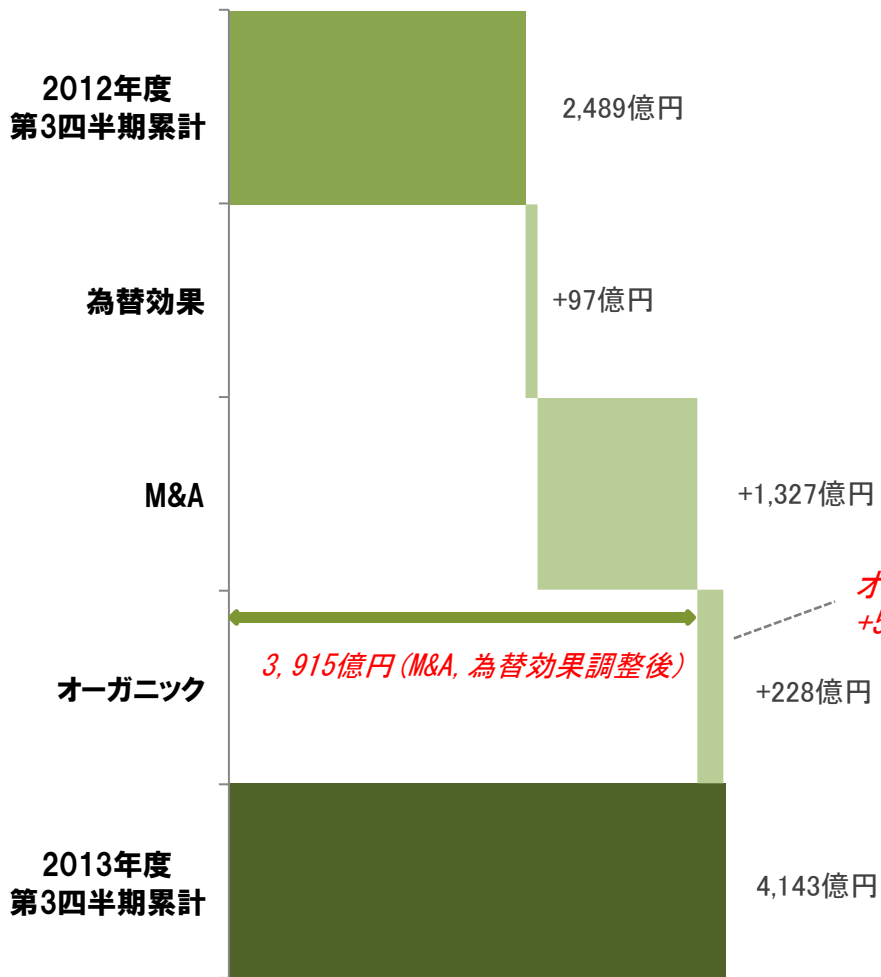
電通は、適用法令により義務付けられる場合を除き、本資料に含まれる将来に関する記述又はその他の記述を更新する義務を負うものではありません。

# 1. 第3四半期（累計）連結決算ハイライト

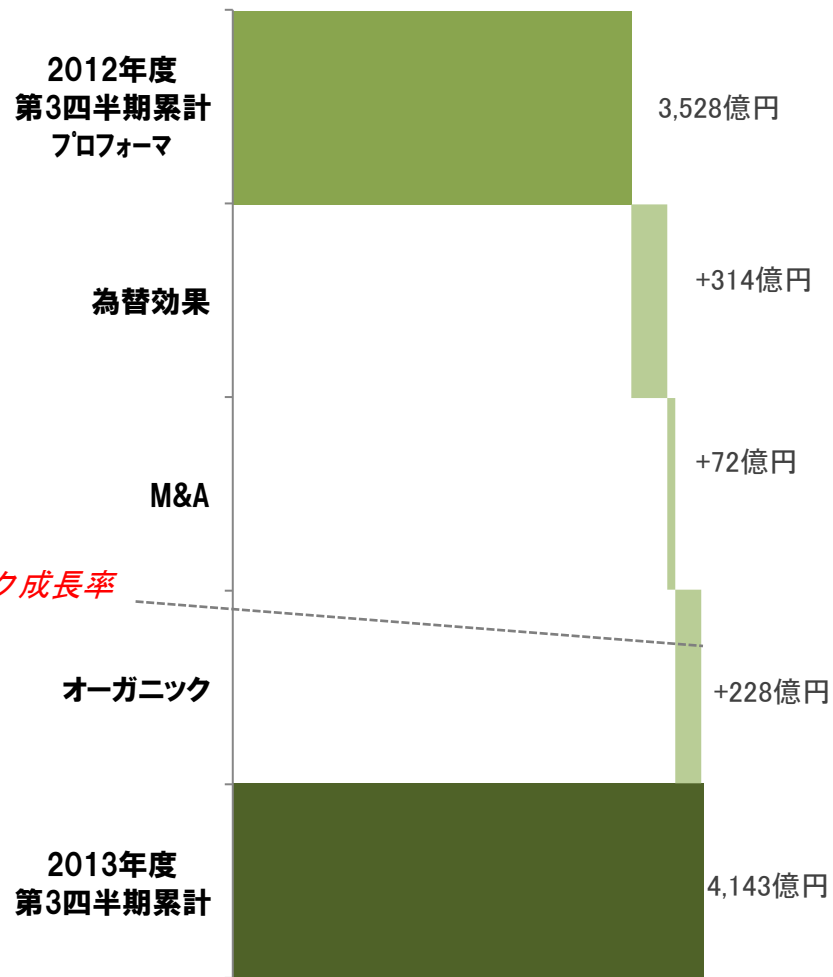
単位: 百万円	2013年度 第3四半期 (累計)	2012年度 第3四半期 (累計)	前年同期比 (%)	2012年度 第3四半期 (累計)	プロフォーマ 対比 (%)
	当年	前年		前年プロフォーマ	
Turnover	2,945,048	1,412,195	+108.5	2,514,945	+17.1
売上高	1,662,485	1,412,195	+17.7	1,519,630	+9.4
売上総利益	414,373	248,963	+66.4	352,882	+17.4
売上総利益率	24.9%	17.6%	+7.3	23.2%	+1.7
営業利益	34,739	38,116	(8.9)	25,895	+34.2
営業外損益	8,251	981	+740.8	▲ 656	-
四半期純利益	20,694	19,939	+3.8	4,452	+364.8
EBITDA	78,311	50,146	+56.2	61,598	+27.1
のれん等償却前営業利益	66,322	41,355	+60.4	50,546	+31.2
オペレーティング・マージン	16.0%	16.6%	(0.6)	14.3%	+1.7
一株当たり四半期純利益(のれん等償却前)	192.8円	93.0円	+107.2	116.8円	+65.0
為替					
円¥/US\$ (1-9月平均)	96.7円	79.4円	+21.8		
円¥/GBP £ (1-9月平均)	149.4円	125.2円	+19.3		

## 2. 売上総利益成長

前年同期比



前年同期(プロフォーマ)比

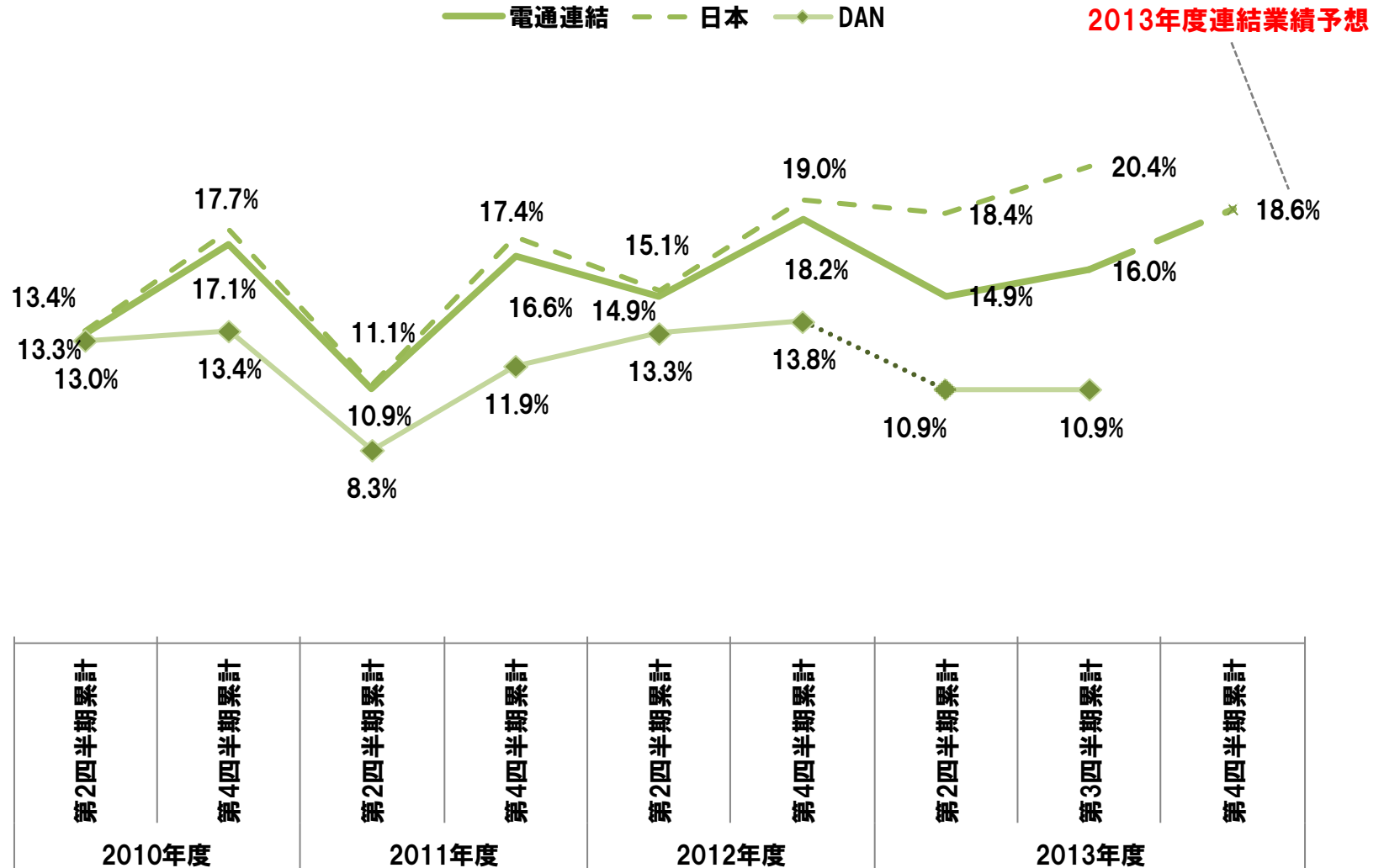


### 3.地域別の状況

2013年度第3四半期 (累計) 単位: 百万円	売上 総利益	前年 同期比 (%)	対 プロフォーマ (%)	のれん等 償却前 営業利益	前年 同期比 (%)	対 プロフォーマ (%)	オーガニック 成長率 (%)
日本 オペレーティング・マージン	221,534	+ 7.4	+ 7.4	45,274 20.4%	+ 27.9 + 3.3	+ 27.9 + 3.3	+ 7.5
EMEA (欧州・アフリカ・中東)	71,763	+ 2.795.0	+ 29.3	-	-	-	+ 3.2
Americas (米州)	67,672	+ 178.4	+ 34.6	-	-	-	+ 6.7
APAC (アジア太平洋)	54,160	+ 237.2	+ 32.2	-	-	-	+ 7.1
海外セグメント間取引	▲120	-	-	-	-	-	-
電通イージス・ネットワーク計 オペレーティング・マージン	193,476	+ 352.0	+ 31.9	21,103 10.9%	+ 273.6 (2.3)	+ 42.2 + 0.8	+ 5.5
連結調整、その他	▲637	-	-	▲55	-	-	-
電通グループ連結計 オペレーティング・マージン	414,373	+ 66.4	+ 17.4	66,322 16.0%	+ 60.4 (0.6)	+ 31.2 + 1.7	+ 5.8

\*電通イージス・ネットワークおよび海外地域セグメントのオーガニック成長率は、現地会計基準による  
\*電通イージス・ネットワークの対前年は、電通ネットワークの業績との対比

## 4. 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年度以降は、イージス社業績を含む。

## 5. 営業外損益・特別損益・四半期純利益

単位: 百万円	2013年度 第3四半期 (累計)	2012年度 第3四半期 (累計)	前年同期比 (%)
営業利益	34,739	38,116	(8.9)
営業外損益	8,251	981	+ 740.8
営業外収益	17,432	7,414	+ 135.1
営業外費用	9,180	6,433	+ 42.7
経常利益	42,991	39,098	+ 10.0
特別損益	1,455	▲ 2,576	-
特別利益	5,034	233	+ 2,054.8
特別損失	3,579	2,810	+ 27.4
税金等調整前四半期純利益	44,446	36,521	+ 21.7
法人税等	22,592	15,464	+ 46.1
少数株主損益	1,159	1,117	+ 3.8
四半期純利益	20,694	19,939	+ 3.8

## 6. 貸借対照表

単位: 百万円	2013年 12月末	2013年 3月末	前期末比 (%)
流動資産	1,116,429	1,122,602	(0.5)
固定資産	1,212,323	1,082,966	+ 11.9
資産 (合計)	2,328,752	2,205,569	+ 5.6
流動負債	1,017,625	1,317,554	(22.8)
固定負債	466,351	279,377	+ 66.9
負債 (合計)	1,483,977	1,596,931	(7.1)
株主資本	698,258	570,419	+ 22.4
その他の包括利益累計額	121,848	14,076	+ 765.6
少数株主持分	24,668	24,141	+ 2.2
純資産 (合計)	844,775	608,637	+ 38.8
負債・純資産 (合計)	2,328,752	2,205,569	+ 5.6
円¥/GBP £	158.1円	139.5円	+ 13.3
円¥/US\$	97.8円	86.6円	+ 12.9

\*為替換算レート:2013年3月末時点B/S:2012年12月31日付、2013年12月末時点B/S: 2013年9月30日付



## 7. 負債について

単位: 百万円	2013年 12月末	2013年 3月末
有利子負債	360,157	215,852
現金及び預金、有価証券	134,506	208,473
純有利子負債	225,650	7,379
EBITDA (LTM)	102,900	74,734
純有利子負債 / EBITDA (LTM)	2.19 倍	0.10 倍
ネットD/E レシオ	0.28 倍	0.01 倍

\*LTM: Last twelve month (直近四半期末から過去12カ月分)、旧Aegis Mediaの業績は、2013年1月-9月の9カ月分

## 8. 電通イージス・ネットワーク1～12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)	+ 2.3	+ 0.4
Americas (米州)	+ 7.6	+ 10.2
APAC (アジア太平洋)	+ 9.1	+ 14.1
電通イージス・ネットワーク計	+ 5.9	+ 6.8

\*オーガニック成長率は、現地会計基準による(未監査)

## 9. 業績予想

単位: 百万円、%	2013年度 年間見通し	2013年度 10~3月 見通し	2013年度 4~9月 実績
売上高	2,292,000	1,209,639	1,082,360
前年同期比増減	+ 18.1	+ 18.6	+ 17.5
売上総利益	578,500	309,306	269,193
前年同期比増減	+ 67.2	+ 68.8	+ 65.5
のれん等償却前営業利益	107,800	67,688	40,111
前年同期比増減	+ 71.5	+ 75.3	+ 65.5
営業利益	65,600	46,315	19,284
前年同期比増減	+ 12.2	+ 27.4	(12.8)
経常利益	72,400	48,350	24,049
前年同期比増減	+ 22.7	+ 22.7	+ 21.6
当期純利益	33,100	22,965	10,134
前年同期比増減	(8.9)	(14.9)	+ 8.4

# Appendix



# 1. 用語の定義

- 前年プロフォーマ: 2012年1月1日にイージス買収を実施したという想定で、当社2012年度実績に、イージス2012年実績を日本会計基準で連結して、当期と同額ののれん等償却費を調整したもの(為替レートは前年同期を使用)(未監査)
- Turnover: イージスのTurnover(イージス以外の当社の売上高に近い数値)を当社グループ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)
- 一株当たり四半期純利益  
(のれん等償却前) (四半期純利益+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

## 2. 第3四半期(累計)の連結決算概況

単位: 百万円	2013年度 第3四半期 (累計)	2012年度 第3四半期 (累計)	前年同期比 (%)
	当年	前年	
売上高	1,662,485	1,412,195	+17.7
売上総利益	414,373	248,963	+66.4
売上総利益率	24.9%	17.6%	+7.3
販売費及び一般管理費	379,634	210,846	+80.1
営業利益	34,739	38,116	(8.9)
対売上総利益比率	8.4%	15.3%	(6.9)
経常利益	42,991	39,098	+10.0
税金等調整前四半期純利益	44,446	36,521	+21.7
四半期純利益	20,694	19,939	+3.8
のれん等償却前営業利益	66,322	41,355	+60.4

### 3. のれん等償却費明細

単位: 百万円	円貨建 B/S計上額 12月末時点	第3四半期 (累計) 償却額
のれん	512,301	19,845
(うち、イージス・グループ関連)	450,547	16,362
無形固定資産(除くソフトウェア)	217,988	11,737
(うち、イージス・グループ関連)	209,800	10,748
のれん等償却費		31,582
(うち、イージス・グループ関連)		27,110
為替レート 円¥/GBP £	158.1円	149.4円

## 4. 四半期の連結決算概況

単位: 百万円	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	580,125	+18.1	568,130	+20.0	514,229	+14.9
売上総利益	145,180	+68.2	146,311	+69.8	122,882	+60.7
売上総利益率	25.0%	+7.5	25.8%	+7.6	23.9%	+6.8
販売費及び一般管理費	129,725	+84.5	126,309	+71.5	123,599	+84.7
営業利益	15,455	(3.4)	20,001	+59.5	▲ 717	-
対売上総利益比率	10.6%	(7.9)	13.7%	(0.9)	-0.6%	-
経常利益	18,942	(2.8)	22,599	+172.7	1,450	(87.4)
税金等調整前四半期純利益	20,498	+9.1	24,360	+226.1	▲ 412	-
四半期純利益	10,560	(0.3)	13,833	+299.5	▲ 3,698	-
のれん等償却前営業利益	26,210	+53.1	30,079	+119.9	10,032	(4.9)



## 5. 単体業績の概況

単位: 百万円	2013年度 第3四半期 (累計)	2012年度 第3四半期 (累計)	前年同期比 (%)
	当年	前年	
売上高	1,107,536	1,037,789	+ 6.7
売上総利益	156,152	142,699	+ 9.4
売上総利益率	14.1%	13.8%	+ 0.3
販売費及び一般管理費	123,664	117,993	+ 4.8
営業利益	32,487	24,705	+ 31.5
対売上総利益比率	20.8%	17.3%	+ 3.5
経常利益	49,681	28,565	+ 73.9
税引前四半期純利益	49,369	25,286	+ 95.2
四半期純利益	36,982	15,869	+ 133.0

## 6. 四半期単体業績の概況

単位: 百万円	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	389,952 +7.8	367,336 +7.8	350,246 +4.4
売上総利益	55,498 +12.6	52,764 +8.3	47,889 +7.2
売上総利益率	14.2% +0.6	14.4% +0.1	13.7% +0.4
販売費及び一般管理費	41,401 +7.1	42,434 +0.0	39,829 +8.0
営業利益	14,097 +32.7	10,330 +64.5	8,060 +3.3
対売上総利益比率	25.4% +3.8	19.6% +6.7	16.8% (0.7)
経常利益	19,486 +39.0	14,155 +704.5	15,578 +20.1
税引前四半期純利益	18,696 +42.1	15,912 +2753.7	14,760 +27.6
四半期純利益	13,845 +78.4	12,517 +38523.0	10,619 +31.5

## 7. 単体業務区分別売上高の状況

単位: 百万円	2013年度 第3四半期 (累計)	前年同期比%	構成比%	2012年度 第3四半期 (累計)	前年同期比%	構成比%
新聞	80,497	+4.1	7.3	77,294	(5.1)	7.4
雑誌	25,594	(6.4)	2.3	27,330	+1.6	2.6
ラジオ	11,256	(6.6)	1.0	12,049	(8.3)	1.2
テレビ	523,982	+4.6	47.3	501,096	+1.4	48.3
テレビタイム	225,182	(1.3)	20.3	228,107	+5.6	22.0
テレビスポット	298,799	+9.5	27.0	272,988	(1.9)	26.3
インタラクティブメディア	47,365	+21.2	4.3	39,085	+10.4	3.8
OOHメディア	38,908	+8.2	3.5	35,949	+4.6	3.5
クリエイティブ	143,265	+7.6	12.9	133,118	+1.2	12.8
マーケティング/プロモーション	142,285	+15.3	12.8	123,385	(4.5)	11.9
コンテンツサービス	64,276	+4.2	5.8	61,682	+1.1	5.9
その他	30,104	+12.3	2.7	26,796	+28.0	2.6
合計	1,107,536	+6.7	100.0	1,037,789	+0.9	100.0

## 8. 単体業種別売上高の状況

単位: 百万円	2013年度 第3四半期 (累計)	前年同期比%	構成比%	2012年度 第3四半期 (累計)	前年同期比%	構成比%
情報・通信	146,294	+4.3	13.2	140,285	+4.7	13.5
飲料・嗜好品	123,672	+7.0	11.2	115,602	(0.2)	11.1
化粧品・トイレタリー	89,141	(2.3)	8.0	91,208	(2.0)	8.8
金融・保険	86,607	+25.5	7.8	69,020	+1.0	6.7
自動車・関連品	77,571	+28.1	7.0	60,567	+23.7	5.8
流通・小売業	74,393	(0.4)	6.7	74,725	+9.8	7.2
食品	66,892	+4.4	6.0	64,069	+5.5	6.2
外食・各種サービス	59,413	+14.1	5.4	52,086	+3.9	5.0
薬品・医療用品	52,228	(0.4)	4.7	52,414	(2.2)	5.1
趣味・スポーツ用品	49,552	+19.1	4.5	41,590	(4.9)	4.0
交通・レジャー	45,696	+3.8	4.1	44,008	+4.8	4.2
家電・AV機器	41,296	(7.7)	3.7	44,735	(19.5)	4.3
官公庁・団体	39,503	+0.7	3.6	39,212	(16.0)	3.8
不動産・住宅設備	32,679	+11.4	3.0	29,338	(4.7)	2.8
ファッション・アクセサリ	31,768	(6.8)	2.9	34,101	+10.0	3.3
その他	90,823	+7.1	8.2	84,822	(1.0)	8.2
合計	1,107,536	+6.7	100.0	1,037,789	+0.9	100.0

**dentsu**

