

HakuhodoDY holdings

2015年3月期 第3四半期 連結決算概要

2015. 2. 5

見通しに関する注意事項と会計監査について

この資料に記載されている、当社又は当社グループに関連する業績見通し、計画、方針、経営戦略、目標、予定、将来の数値・数額、事実の認識・評価などといった、将来に関する情報をはじめとする歴史的事実以外のすべての事実は、当社が現在入手している情報に基づく、現時点における予測、期待、想定、計画、認識、評価等を基礎としているものであります。また、見通し・予想数値を算定するためには、過去に確定し正確に認識された事実以外に、見通し・予想を行うために不可欠となる一定の前提（仮定）を使用しています。これらの事実または前提（仮定）については、その性質上、客観的に正確であるという保証も、また将来その通りに実現するという保証もありません。

これらの事実または前提（仮定）が、客観的には不正確であったり将来実現しないこととなりうるリスクや不確定要因は多数ありますが、以下のものが含まれます。

- (1) 広告業界全般に関するリスク（景気変動や取引慣行の変化など広告業界の動向）
- (2) 法規制の改正に関するリスク
- (3) 広告主およびメディア会社に関するリスク（取引先ニーズの変化への的確な対応）
- (4) 競合によるリスク（他の広告会社や新規参入企業等との競合状況）
- (5) 市場構造変化を捉えた事業領域の拡充に関するリスク
- (6) グローバルな事業展開に関するリスク
- (7) 訴訟等に関するリスク

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。

本資料内にあります業種別売上高、種目別売上高ならびに主要な子会社の業績概要につきましては、当社独立監査人の監査を受けておりません。

2015年3月期 第3四半期 連結業績

2015年3月期 第3四半期 連結業績（1）

高い収益性を維持し、増収増益

◎売上高：3Q累計 8,231億円、前年同期比+4.9%

・堅調な国内広告市場をベースに売上高拡大、新中期経営計画に沿って進めているM&Aも増収に寄与。

》業種別売上高 : 増加業種「交通・レジャー」「薬品・医療用品」「金融・保険」

: 減少業種「不動産・住宅設備」「出版」「精密機器・事務用品」

》種目別売上高 : 「4マスメディア 計」「4マスメディア以外 計」ともに前年同期を上回る。

売上高構成比の高いテレビ、マーケティング/プロモーション、インターネットメディアが全体の伸びをけん引。

◎売上総利益：3Q累計 1,488億円、前年同期比+10.3%、+139億円

◎売上総利益率：3Q累計 前年同期比0.9ポイント向上

・売上総利益の伸びを意識したグループ各社の取り組み、制作業務のグループ内製化率アップ、M&Aによる海外フィー型ビジネスの取り込みなどが、売上総利益率向上に寄与。

◎販管費：3Q累計 前年同期比+8.9%、+100億円

・M&Aなど体制強化、戦略的な費用投下を進めつつ、販管費コントロールを継続し、増加率を売上総利益の伸び率以下に止める。

◎営業利益：3Q累計 263億円、前年同期比+17.4%、+39億円

・売上総利益率の向上と販管費コントロールで前年同期を超える3Q累計過去最高益更新。

◎のれん償却前営業利益：3Q累計 275億円、前年同期比+18.6%、+43億円

◎当期純利益：3Q累計 157億円、前年同期比+27.5%、+33億円

2015年3月期 第3四半期 連結業績 (2)

(単位：百万円)

	上期				第3四半期				第3四半期 (累計)			
	'14年3月期	'15年3月期	前年同期比		'14年3月期	'15年3月期	前年同期比		'14年3月期	'15年3月期	前年同期比	
			増減額	(%)			増減額	(%)			増減額	(%)
売上高	505,350	534,516	29,166	5.8%	279,655	288,617	8,962	3.2%	785,005	823,134	38,129	4.9%
売上総利益	87,332	95,669	8,336	9.5%	47,653	53,223	5,569	11.7%	134,986	148,892	13,905	10.3%
(売上総利益率)	(17.3%)	(17.9%)	(+0.6%)		(17.0%)	(18.4%)	(+1.4%)		(17.2%)	(18.1%)	(+0.9%)	
販管費	74,345	79,807	5,461	7.3%	38,192	42,734	4,542	11.9%	112,538	122,542	10,004	8.9%
営業利益	12,986	15,861	2,874	22.1%	9,461	10,488	1,026	10.9%	22,448	26,349	3,901	17.4%
(オペレーティング・マージン)	(14.9%)	(16.6%)	(+1.7%)		(19.9%)	(19.7%)	(-0.1%)		(16.6%)	(17.7%)	(+1.1%)	
営業外損益	993	931	(61)		(186)	715	902		806	1,647	840	
経常利益	13,980	16,793	2,812	20.1%	9,274	11,203	1,929	20.8%	23,254	27,997	4,742	20.4%
特別損益	1,075	994	(81)		(49)	270	319		1,026	1,265	238	
税引前利益	15,056	17,787	2,731	18.1%	9,225	11,474	2,249	24.4%	24,281	29,262	4,980	20.5%
当期純利益	7,328	9,423	2,095	28.6%	5,037	6,340	1,302	25.9%	12,365	15,763	3,398	27.5%

のれん償却額	493	688	195	39.6%	250	472	221	88.5%	743	1,160	416	56.0%
のれん償却前営業利益	13,480	16,549	3,069	22.8%	9,711	10,960	1,248	12.9%	23,192	27,510	4,317	18.6%
のれん償却前 オペレーティング・マージン	15.4%	17.3%	1.9%		20.4%	20.6%	0.2%		17.2%	18.5%	1.3%	

(オペレーティング・マージン) = 営業利益 / 売上総利益

2015年3月期 第3四半期 連結業績 (3)

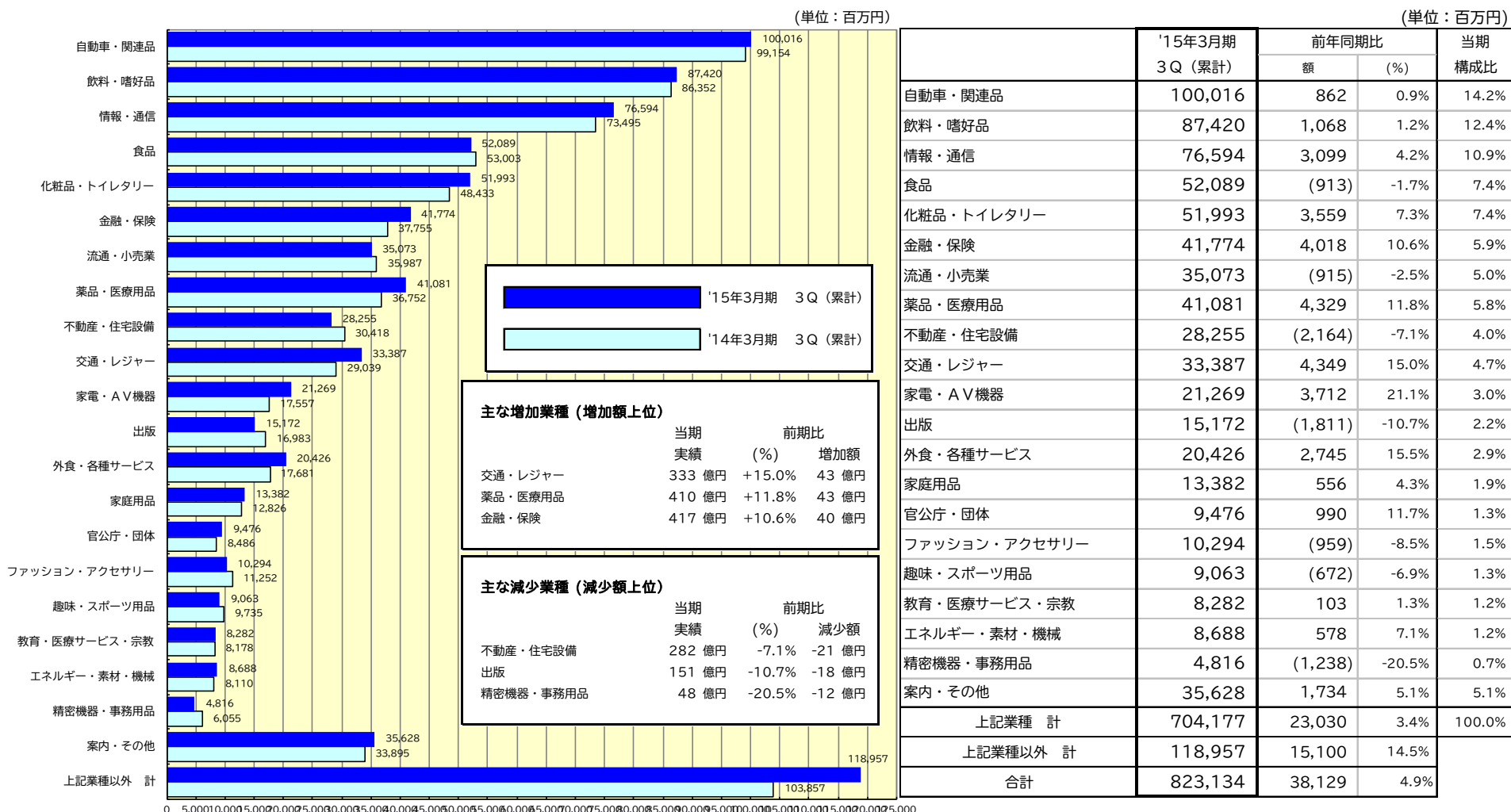
(単位：百万円)

	第1四半期				第2四半期				第3四半期			
	'14年3月期	'15年3月期	前年同期比		'14年3月期	'15年3月期	前年同期比		'14年3月期	'15年3月期	前年同期比	
			増減額	(%)			増減額	(%)			増減額	(%)
売上高	246,437	259,705	13,268	5.4%	258,912	274,811	15,898	6.1%	279,655	288,617	8,962	3.2%
売上総利益	40,780	44,470	3,689	9.0%	46,552	51,198	4,646	10.0%	47,653	53,223	5,569	11.7%
(売上総利益率)	(16.5%)	(17.1%)	(+0.6%)		(18.0%)	(18.6%)	(+0.7%)		(17.0%)	(18.4%)	(+1.4%)	
販管費	36,991	38,698	1,706	4.6%	37,354	41,109	3,755	10.1%	38,192	42,734	4,542	11.9%
営業利益	3,788	5,771	1,983	52.3%	9,198	10,089	891	9.7%	9,461	10,488	1,026	10.9%
(オペレーティング・マージン)	(9.3%)	(13.0%)	(+3.7%)		(19.8%)	(19.7%)	(-0.1%)		(19.9%)	(19.7%)	(-0.1%)	
営業外損益	399	528	129		594	403	(191)		(186)	715	902	
経常利益	4,187	6,300	2,112	50.5%	9,792	10,492	699	7.1%	9,274	11,203	1,929	20.8%
特別損益	(157)	122	279		1,233	871	(361)		(49)	270	319	
税引前利益	4,030	6,423	2,392	59.4%	11,025	11,364	338	3.1%	9,225	11,474	2,249	24.4%
当期純利益	1,299	2,773	1,474	113.5%	6,029	6,650	620	10.3%	5,037	6,340	1,302	25.9%

のれん償却額	244	286	42	17.2%	248	401	153	61.7%	250	472	221	88.5%
のれん償却前営業利益	4,033	6,058	2,025	50.2%	9,446	10,490	1,044	11.1%	9,711	10,960	1,248	12.9%
のれん償却前 オペレーティング・マージン	9.9%	13.6%	3.7%		20.3%	20.5%	0.2%		20.4%	20.6%	0.2%	

(オペレーティング・マージン) = 営業利益/売上総利益

業種別売上高 (1)



注① 業種別売上高での「上記業種計」と種目別売上高での「上記種目計」との金額が同額となっております。
これは、グループ会社の一部において、現在、売上高を種目別に区分できるものの、業種別に区分できない会社があるためです。
それらの会社の売上高は、種目別売上高において各種目別に集計しておりますが、業種別売上高においては業種別に集計していません。

注② 上記の棒グラフは、「上記業種以外計」「案内・その他」を除いて、2014年3月期通期における業種別売上高上位の金額の順に並べております。

業種別売上高 (2)

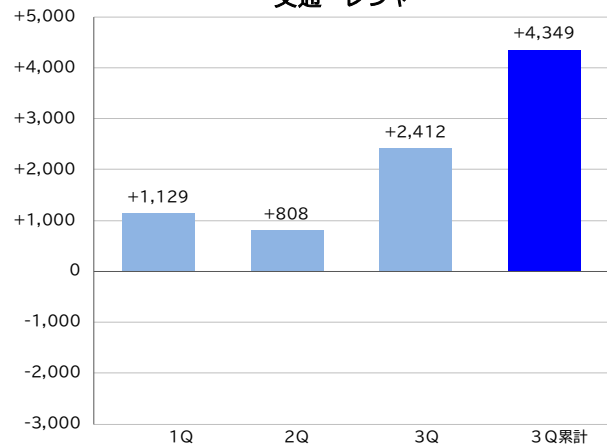
(単位：百万円)

	第1四半期	前年同期比		第2四半期	前年同期比		第3四半期	前年同期比	
	'15年3月期	増減額	(%)	'15年3月期	増減額	(%)	'15年3月期	増減額	(%)
自動車・関連品	27,353	(1,732)	-6.0%	37,373	4,123	12.4%	35,290	(1,528)	-4.2%
飲料・嗜好品	32,471	1,167	3.7%	29,492	1,821	6.6%	25,457	(1,920)	-7.0%
情報・通信	21,968	2,936	15.4%	27,522	1,828	7.1%	27,104	(1,665)	-5.8%
食品	19,367	1,752	9.9%	17,338	(664)	-3.7%	15,384	(2,001)	-11.5%
化粧品・トイレタリー	18,278	1,832	11.1%	15,695	935	6.3%	18,020	791	4.6%
金融・保険	13,977	902	6.9%	13,070	635	5.1%	14,726	2,482	20.3%
流通・小売業	11,441	402	3.6%	10,220	(395)	-3.7%	13,411	(922)	-6.4%
薬品・医療用品	11,445	210	1.9%	13,107	1,861	16.5%	16,528	2,258	15.8%
不動産・住宅設備	9,985	(985)	-9.0%	9,215	(820)	-8.2%	9,054	(359)	-3.8%
交通・レジャー	11,325	1,129	11.1%	10,030	808	8.8%	12,032	2,412	25.1%
家電・AV機器	5,755	1,021	21.6%	6,565	1,376	26.5%	8,949	1,315	17.2%
出版	3,976	(611)	-13.3%	5,891	(217)	-3.6%	5,305	(983)	-15.6%
外食・各種サービス	5,933	474	8.7%	6,829	729	12.0%	7,663	1,542	25.2%
家庭用品	4,053	(257)	-6.0%	4,287	367	9.4%	5,042	446	9.7%
官公庁・団体	1,686	328	24.1%	2,017	(2,925)	-59.2%	5,773	3,587	164.0%
ファッション・アクセサリ	3,295	416	14.4%	2,986	(396)	-11.7%	4,013	(979)	-19.6%
趣味・スポーツ用品	2,513	(373)	-12.9%	2,982	(395)	-11.7%	3,568	96	2.8%
教育・医療サービス・宗教	2,491	325	15.0%	2,590	(123)	-4.5%	3,201	(99)	-3.0%
エネルギー・素材・機械	2,172	(33)	-1.5%	3,468	631	22.2%	3,048	(21)	-0.7%
精密機器・事務用品	1,550	(351)	-18.5%	1,217	(481)	-28.3%	2,049	(407)	-16.6%
案内・その他	11,829	890	8.1%	11,541	857	8.0%	12,257	(14)	-0.1%
上記業種 計	222,865	9,443	4.4%	233,437	9,558	4.3%	247,876	4,029	1.7%
上記業種以外 計	36,841	3,826	11.6%	41,375	6,340	18.1%	40,741	4,933	13.8%
合計	259,705	13,268	5.4%	274,811	15,898	6.1%	288,617	8,962	3.2%

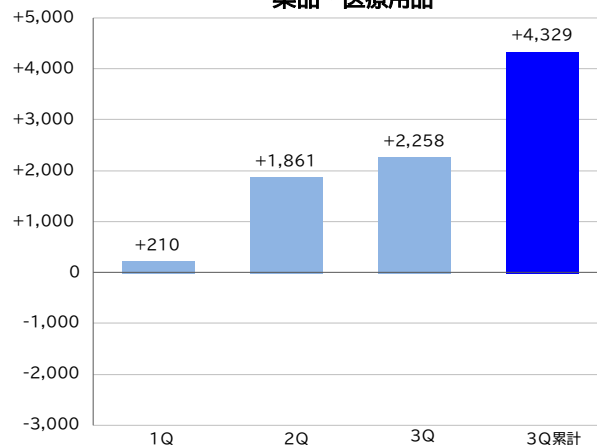
業種別売上高 (3)

四半期別 前年同期比 増減額推移① (3Q累計 増減額 上位各3業種) (単位:百万円)

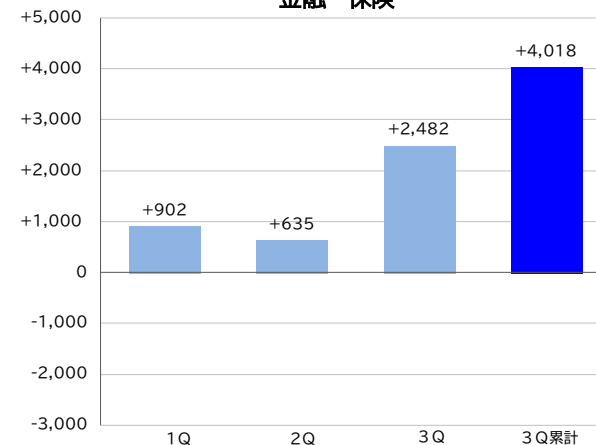
交通・レジャー



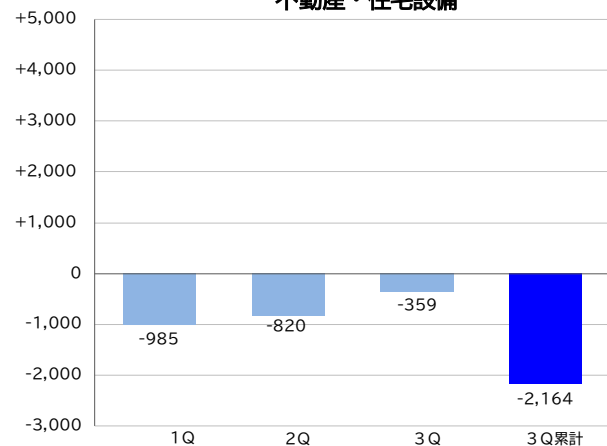
薬品・医療用品



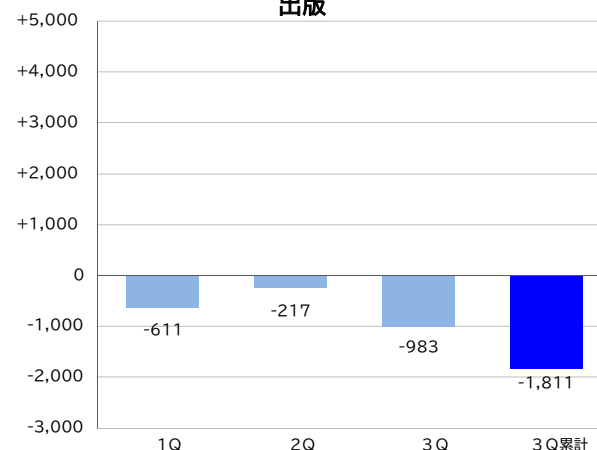
金融・保険



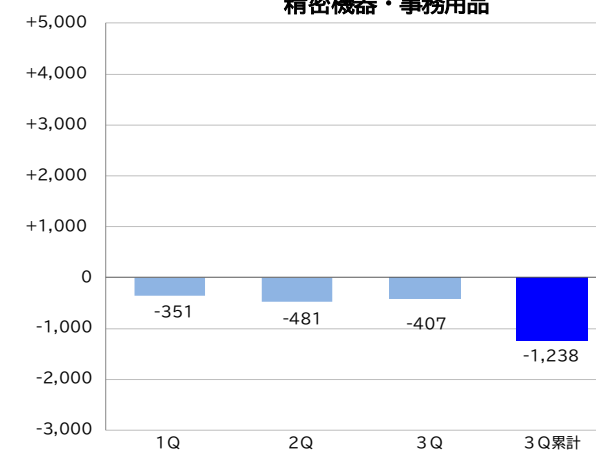
不動産・住宅設備



出版

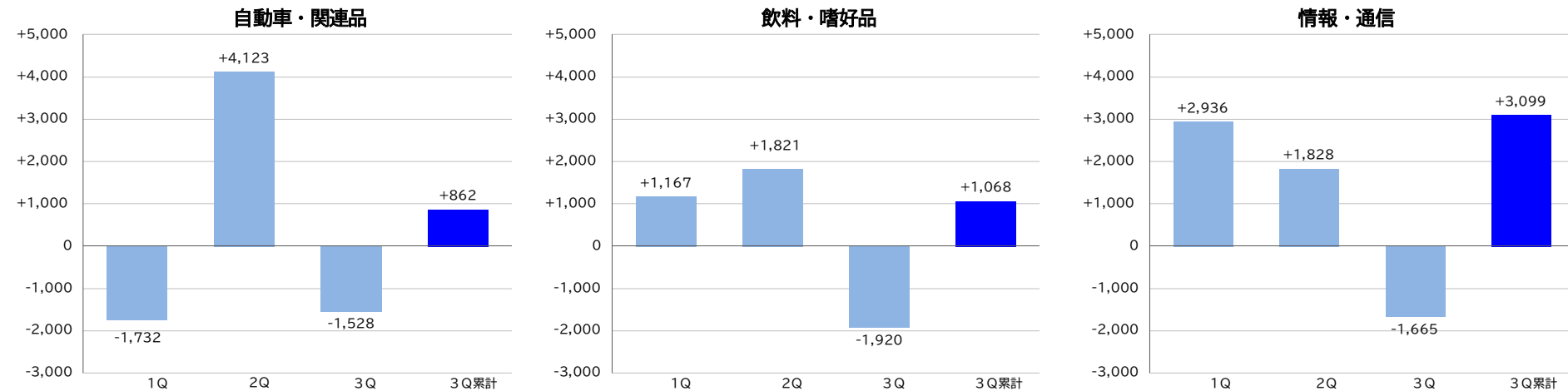


精密機器・事務用品



業種別売上高（4）

四半期別 前年同期比 増減額推移②（その他 主要業種）（単位：百万円）



種目別売上高（1）

(単位：百万円)

	第3四半期（累計）		第3四半期（累計）		前年同期比	
	14年3月期	構成比	'15年3月期	構成比	増減額	(%)
新聞	46,050	6.4%	43,867	5.9%	(2,183)	-4.7%
雑誌	17,984	2.5%	17,821	2.4%	(163)	-0.9%
ラジオ	10,475	1.4%	10,858	1.5%	383	3.7%
テレビ	313,466	43.3%	322,296	43.1%	8,830	2.8%
4マスメディア 計	387,975	53.6%	394,841	52.8%	6,867	1.8%
インターネットメディア	72,765	10.0%	80,853	10.8%	8,088	11.1%
アウトドアメディア	30,107	4.2%	29,833	4.0%	(274)	-0.9%
クリエイティブ	77,680	10.7%	80,611	10.8%	2,932	3.8%
マーケティング／プロモーション	144,826	20.0%	148,611	19.9%	3,784	2.6%
その他（コンテンツ等）	11,091	1.5%	12,863	1.7%	1,772	16.0%
4マスメディア以外 計	336,469	46.4%	352,771	47.2%	16,302	4.8%
上記種目 計	724,443	100.0%	747,612	100.0%	23,169	3.2%
上記種目以外 計	60,562		75,522		14,960	24.7%
合計	785,005		823,134		38,129	4.9%

- ◎ 4マスメディアでは、スポットが好調であったテレビ及びラジオが前年同期を上回る。
◎ 4マスメディア以外では、インターネットメディアを中心に、マーケティング／プロモーションが伸びる。

注① 種目別売上高での「上記種目計」と業種別売上高での「上記業種計」の金額が同額となっております。
これは、グループ会社の一部において、現在、売上高を種目別に区分できるものの、業種別に区分できない会社があるためです。
それらの会社の売上高は、種目別売上高において各種目別に集計しておりますが、業種別売上高においては業種別に集計していません。

種目別売上高 (2)

(単位：百万円)

	第1四半期	前年同期比		第2四半期	前年同期比		第3四半期	前年同期比	
	15年3月期	増減額	(%)	15年3月期	増減額	(%)	15年3月期	増減額	(%)
新聞	14,312	(529)	-3.6%	13,816	(1,376)	-9.1%	15,739	(278)	-1.7%
雑誌	5,271	(108)	-2.0%	5,678	(182)	-3.1%	6,871	127	1.9%
ラジオ	3,459	113	3.4%	3,673	48	1.3%	3,726	222	6.3%
テレビ	106,067	3,997	3.9%	104,630	2,464	2.4%	111,599	2,369	2.2%
4マスメディア 計	129,109	3,473	2.8%	127,797	955	0.8%	137,936	2,439	1.8%
インターネットメディア	28,153	4,133	17.2%	25,724	3,480	15.6%	26,976	474	1.8%
アウトドアメディア	9,361	(303)	-3.1%	9,878	(64)	-0.6%	10,594	93	0.9%
クリエイティブ	24,615	491	2.0%	27,149	753	2.9%	28,847	1,687	6.2%
マーケティング/プロモーション	44,699	2,996	7.2%	52,467	3,941	8.1%	51,444	(3,153)	-5.8%
その他(コンテンツ等)	3,170	177	5.9%	4,109	668	19.4%	5,584	927	19.9%
4マスメディア以外 計	110,000	7,495	7.3%	119,327	8,778	7.9%	123,444	29	0.0%
上記種目 計	239,108	10,968	4.8%	247,123	9,733	4.1%	261,380	2,468	1.0%
上記種目以外 計	20,597	2,301	12.6%	27,688	6,165	28.6%	27,237	6,494	31.3%
合計	259,705	13,268	5.4%	274,811	15,898	6.1%	288,617	8,961	3.2%

販管費の増減（1）

(単位：百万円)

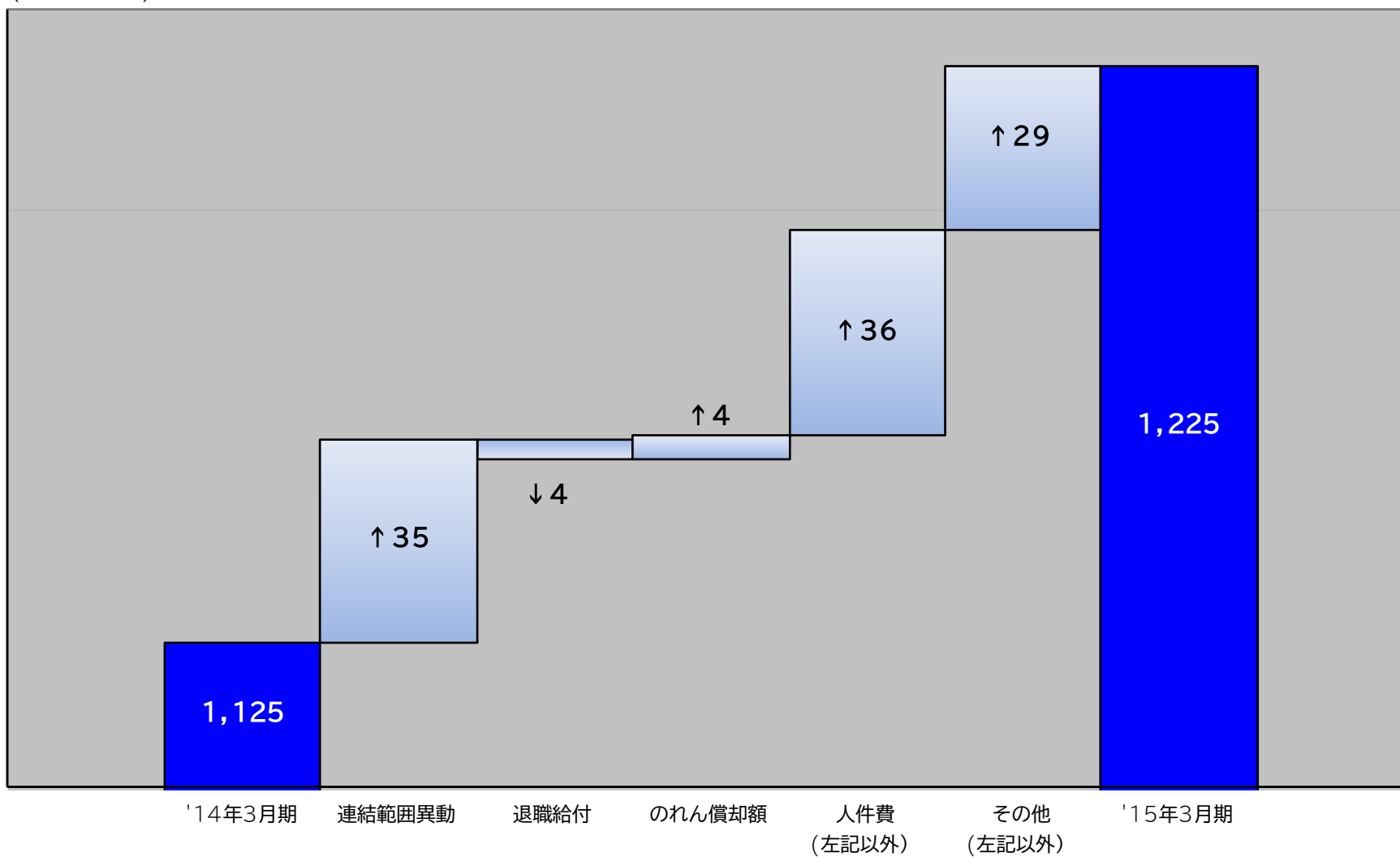
	上期		前年同期比		第3四半期		前年同期比		第3四半期（累計）		前年同期比	
	'14年3月期	'15年3月期	増減額	(%)	'14年3月期	'15年3月期	増減額	(%)	'14年3月期	'15年3月期	増減額	(%)
人件費	51,407	54,517	3,110	6.1%	25,975	28,557	2,582	9.9%	77,382	83,074	5,692	7.4%
その他経費 合計	22,938	25,290	2,351	10.3%	12,217	14,177	1,960	16.0%	35,155	39,467	4,311	12.3%
賃借料	5,466	5,702	235	4.3%	2,764	3,016	252	9.1%	8,230	8,718	488	5.9%
減価償却費	956	1,135	178	18.6%	487	644	156	32.0%	1,444	1,779	334	23.1%
のれん償却額	493	688	195	39.6%	250	472	221	88.5%	743	1,160	416	56.0%
その他	16,022	17,764	1,742	10.9%	8,714	10,044	1,330	15.3%	24,736	27,809	3,072	12.4%
販管費 合計	74,345	79,807	5,461	7.3%	38,192	42,734	4,542	11.9%	112,538	122,542	10,004	8.9%

【M&Aなど体制強化、戦略的な費用投下を進めつつ、販管費コントロールを継続】

◎ 連結範囲異動による費用増 約35億円、退職給付費用減 約4億円、のれん償却額の増加 約4億円、それらを除いた費用の増加は 約65億円。

販管費の増減（２）

(単位：億円) 2015年3月期 第3四半期(累計) 販管費 増減要因



営業外損益および特別損益の増減

(単位：百万円)

	第3四半期（累計）		前年同期比	
	'14年3月期	'15年3月期	増減額	(%)
営業外収益	1,380	1,823	442	32.1%
営業外費用	573	175	(398)	-69.4%
営業外損益	806	1,647	840	104.3%

◎ 金融収支（受取利息-支払利息）	'14年3月期	+62 百万円	'15年3月期	+104 百万円	前年同期比	41 百万円増
◎ 受取配当金：	'14年3月期	905 百万円	'15年3月期	701 百万円	前年同期比	204 百万円減
◎ 持分法による投資損益：	'14年3月期	-242 百万円	'15年3月期	529 百万円	前年同期比	771 百万円増

(単位：百万円)

	第3四半期（累計）		前年同期比	
	'14年3月期	'15年3月期	増減額	(%)
特別利益	1,657	1,755	97	
特別損失	630	489	(140)	
特別損益	1,026	1,265	238	

◎ 投資有価証券売却益：	'14年3月期	54 百万円	'15年3月期	1,350 百万円	前年同期比	1,295 百万円増
◎ 関係会社株式売却益：	'14年3月期	1,411 百万円	'15年3月期	0 百万円	前年同期比	1,411 百万円減
◎ 投資有価証券評価損：	'14年3月期	169 百万円	'15年3月期	34 百万円	前年同期比	134 百万円減

地域別の業績

(単位：百万円)		上期				第3四半期				第3四半期（累計）			
		'14年3月期	'15年3月期	前年同期比		'14年3月期	'15年3月期	前年同期比		'14年3月期	'15年3月期	前年同期比	
				増減額	(%)			増減額	(%)			増減額	(%)
日本	売上高	488,802	511,208	22,406	4.6%	271,254	278,196	6,942	2.6%	760,056	789,405	29,348	3.9%
	売上総利益	84,220	90,932	6,711	8.0%	45,956	50,218	4,261	9.3%	130,177	141,151	10,973	8.4%
	営業利益	15,321	21,125	5,804	37.9%	10,585	13,372	2,787	26.3%	25,907	34,498	8,591	33.2%
海外	売上高	19,663	26,226	6,563	33.4%	11,016	12,375	1,359	12.3%	30,679	38,602	7,922	25.8%
	売上総利益	4,264	5,954	1,690	39.6%	2,242	3,646	1,403	62.6%	6,507	9,601	3,094	47.5%
	営業利益	74	321	246	331.1%	174	(188)	(363)		249	132	(117)	-47.0%
計	売上高	508,465	537,435	28,970	5.7%	282,270	290,571	8,301	2.9%	790,735	828,007	37,271	4.7%
	売上総利益	88,485	96,887	8,401	9.5%	48,199	53,864	5,665	11.8%	136,684	150,752	14,067	10.3%
	営業利益	15,396	21,447	6,050	39.3%	10,760	13,183	2,423	22.5%	26,156	34,631	8,474	32.4%
消去 又は 全社	売上高	(3,115)	(2,919)	196	-6.3%	(2,615)	(1,954)	661	-25.3%	(5,730)	(4,873)	857	-15.0%
	売上総利益	(1,152)	(1,218)	(65)	5.7%	(545)	(641)	(96)	17.7%	(1,697)	(1,860)	(162)	9.6%
	営業利益	(2,409)	(5,585)	(3,176)	131.9%	(1,299)	(2,695)	(1,396)	107.5%	(3,708)	(8,281)	(4,573)	123.3%
連結	売上高	505,350	534,516	29,166	5.8%	279,655	288,617	8,962	3.2%	785,005	823,134	38,129	4.9%
	売上総利益	87,332	95,669	8,336	9.5%	47,653	53,223	5,569	11.7%	134,986	148,892	13,905	10.3%
	営業利益	12,986	15,861	2,874	22.1%	9,461	10,488	1,026	10.9%	22,448	26,349	3,901	17.4%

連結貸借対照表

(単位：百万円)

(単位：百万円)

	2014年3月末		2014年12月末		前期末比		2013年12月末	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	(%)	金額	構成比
流動資産	455,063	77.9%	435,344	74.7%	(19,719)	-4.3%	405,141	75.9%
固定資産	128,907	22.1%	147,165	25.3%	18,258	14.2%	128,919	24.1%
資産合計	583,970	100.0%	582,510	100.0%	(1,460)	-0.3%	534,061	100.0%
流動負債	313,681	53.7%	290,337	49.8%	(23,343)	-7.4%	270,476	50.6%
固定負債	15,779	2.7%	31,455	5.4%	15,676	99.4%	13,338	2.5%
負債合計	329,460	56.4%	321,793	55.2%	(7,666)	-2.3%	283,814	53.1%
株主資本	230,203	39.4%	220,456	37.9%	(9,746)	-4.2%	223,847	41.9%
評価・換算差額等	8,850	1.6%	21,356	3.7%	12,505	141.3%	12,253	2.3%
新株予約権	209	0.0%	194	0.0%	(15)	-7.2%	274	0.1%
少数株主持分	15,246	2.6%	18,709	3.2%	3,462	22.7%	13,870	2.6%
純資産 合計	254,510	43.6%	260,717	44.8%	6,206	2.4%	250,246	46.9%
負債純資産合計	583,970	100.0%	582,510	100.0%	(1,460)	-0.3%	534,061	100.0%

◎ 現金及び預金+有価証券（流動資産）：	'14年3月末	1,399 億円	'14年12月末	1,335 億円	63 億円減少。
◎ 受取手形及び売掛金：	'14年3月末	2,766 億円	'14年12月末	2,608 億円	157 億円減少。
◎ 投資有価証券：	'14年3月末	616 億円	'14年12月末	752 億円	135 億円増加。
◎ のれん：	'14年3月末	35 億円	'14年12月末	94 億円	59 億円増加。
◎ 支払手形及び買掛金：	'14年3月末	2,604 億円	'14年12月末	2,423 億円	180 億円減少。
◎ 長・短借入金：	'14年3月末	50 億円	'14年12月末	47 億円	3 億円減少。

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	第3四半期(累計)		前年同期比 増減額
	'14年3月期	'15年3月期	
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,397	3,891	(1,505)
投資活動によるキャッシュ・フロー	(910)	(6,604)	(5,694)
財務活動によるキャッシュ・フロー	(3,951)	(11,731)	(7,780)
現金及び現金同等物に係る換算差額	876	263	(613)
現金及び現金同等物の増減額(減少)	1,412	(14,181)	(15,593)
現金及び現金同等物の期首残高	101,546	125,875	24,328
新規連結もしくは連結除外に伴う現金及び現金同等物の増減額	(157)	0	157
現金及び現金同等物の期末残高	102,801	111,694	8,892

【参考(1)：減価償却費及び固定資産の取得】

減価償却費	1,849	2,463	614
有形固定資産の取得による支出	(883)	(1,375)	(492)
無形固定資産の取得による支出	(1,555)	(2,242)	(687)
固定資産の取得 計	(2,438)	(3,617)	(1,179)

【参考(2)：上記以外の主な当期の項目】

<営業活動によるキャッシュ・フロー>

税引前利益 +292億円、のれん償却額 +11億円、売上債権 減少 +197億円、仕入債務 減少 -198億円、たな卸資産 増加 -54億円、法人税等 支払 -156億円、賞与引当金減少 -31億円

<投資活動によるキャッシュ・フロー>

連結範囲変更を伴う子会社株式の取得 -56億円

<財務活動によるキャッシュ・フロー>

自己株式取得による支出 -62億円、配当金支払 -47億円、少数株主への配当金支払 -3億円

主要な子会社の業績概要

(単位：百万円)

	第3四半期（累計）		前年同期比	
	'14年3月期	'15年3月期	増減額	(%)
博報堂（連結）				
売上高	567,875	607,397	39,521	7.0%
経常利益	17,355	20,901	3,546	20.4%
当期純利益	9,364	12,326	2,962	31.6%
大広（連結）				
売上高	106,152	106,886	733	0.7%
経常利益	113	1,037	923	813.7%
当期純利益	(229)	597	827	
読売広告社（連結）				
売上高	56,040	52,316	(3,723)	-6.6%
経常利益	536	164	(371)	-69.3%
当期純利益	271	(52)	(323)	

◎売上高は前年同期比+395億円（+7.0%）の増収。
増加業種：「情報・通信」「交通・レジャー」
減少業種：「食品」「出版」

◎増収に加え、売上総利益率が向上し、また、販管費コントロールを継続し、その増加率を売上総利益の伸び率以下に止めたことで、経常利益、当期純利益ともに大幅な増益。

◎売上高は前年同期比+7億円（+0.7%）の増収。
増加業種：「化粧品・トイレタリー」「官公庁・団体」
減少業種：「案内・その他」「流通・小売業」

◎売上総利益率の向上に加え、販管費の増加率を抑制し、経常利益、当期純利益ともに大幅な増益。

◎売上高は前年同期比-37億円（-6.6%）の減収。
増加業種：「交通・レジャー」「食品」
減少業種：「不動産・住宅設備」「飲料・嗜好品」

◎売上総利益率の向上と販管費の削減に取り組んでいるものの、消費税前駆け込み需要の反動減などによる売上高減少の影響が大きく、経常利益、当期純利益ともに大幅な減益。

*博報堂、大広、読売広告社の各社の連結数値は社内管理上の集計数値で、個々に監査を受けておりません。

2015年3月期 連結業績見通し

売上高の若干下振れも、高い収益性維持で利益見通しに変更なし

第3四半期の業績及び足もとの状況を踏まえ、通期業績見通しの見直しを実施したが、下記のように、5月に発表した見通しから大幅な変動はないため、見通しの修正は行わない。

- ◎ 売上高： 第4四半期の売上高は、新中期経営計画に沿って進めているM&Aなどの寄与はあるものの、前年同期にあった消費増税前の駆け込み需要の反動が見られ、前年並みの水準に止まる見通し。
その結果、通期の売上高は期初の見通しを若干下回ると思われる。
- ◎ 営業利益： 第4四半期の収益性は、第3四半期の実績同様、高い水準を維持出来る見通しであり、売上高下振れによる利益の影響を吸収し、通期の営業利益見通し355億円の達成は可能と考えている。

2015年3月期 連結業績見通し (2)

【参考】 通期見通し - 第3四半期実績 = 第4四半期見通し (差引)

2015年2月5日現在

(単位: 百万円)

	第1四半期			第2四半期			第3四半期			第4四半期			通期		
	'15年3月期 (実績)	前年同期比		'15年3月期 (実績)	前年同期比		'15年3月期 (実績)	前年同期比		'15年3月期 (差引)	前年同期比		'15年3月期 (見通し)	前年同期比	
		増減額	(%)		増減額	(%)		増減額	(%)		増減額	(%)		増減額	(%)
売上高	259,705	13,268	5.4%	274,811	15,898	6.1%	288,617	8,962	3.2%	327,866	16,962	5.5%	1,151,000	55,090	5.0%
売上総利益	44,470	3,689	9.0%	51,198	4,646	10.0%	53,223	5,569	11.7%	52,608	(2,556)	-4.6%	201,500	11,349	6.0%
(売上総利益率)	(17.1%)	(+0.6%)		(18.6%)	(+0.7%)		(18.4%)	(+1.4%)		(16.0%)	(-1.7%)		(17.5%)	(+0.2%)	
販管費	38,698	1,706	4.6%	41,109	3,755	10.1%	42,734	4,542	11.9%	43,458	(237)	-0.5%	166,000	9,766	6.3%
営業利益	5,771	1,983	52.3%	10,089	891	9.7%	10,488	1,026	10.9%	9,150	(2,318)	-20.2%	35,500	1,583	4.7%
(ホ ^レ ・レ ^テ ィン ^グ ・マ ^ジ ン)	(13.0%)	(+3.7%)		(19.7%)	(-0.1%)		(19.7%)	(-0.1%)		(17.4%)	(-3.4%)		(17.6%)	(-0.2%)	
営業外損益	528	129		403	(191)		715	902		453	(256)		2,100	584	
経常利益	6,300	2,112	50.5%	10,492	699	7.1%	11,203	1,929	20.8%	9,603	(2,575)	-21.1%	37,600	2,167	6.1%
特別損益	122	279		871	(361)		270	319		(1,765)	(2,346)		(500)	(2,107)	
税引前利益	6,423	2,392	59.4%	11,364	338	3.1%	11,474	2,249	24.4%	7,838	(4,920)	-38.6%	37,100	60	0.2%
当期純利益	2,773	1,474	113.5%	6,650	620	10.3%	6,340	1,302	25.9%	3,137	(3,219)	-50.6%	18,900	178	1.0%

(ホ^レ・レ^ティン^グ・マ^ジン) = 営業利益/売上総利益

のれん償却額	286	42	17.2%	401	153	61.7%	472	221	88.5%	139	(101)	-41.9%	1,300	317	32.2%
のれん償却前営業利益	6,058	2,025	50.2%	10,490	1,044	11.1%	10,960	1,248	12.9%	9,289	(2,419)	-20.7%	36,800	1,901	5.4%
のれん償却前 ホ ^レ ・レ ^テ ィン ^グ ・マ ^ジ ン	13.6%	3.7%		20.5%	0.2%		20.6%	0.2%		17.7%	-3.6%		18.3%	-0.1%	

2015年3月期 連結業績見通し (3)

【参考】 2015年3月期 連結業績見通しの考え方 (2014年5月9日発表)

新中期経営計画初年度は、増収、増益見通し

- ◎ **マクロ環境**：国内広告市場の伸びは、+2~3%程度
回復傾向にある国内経済を背景に、国内広告市場も緩やかな伸び。
アジアを中心とした海外広告市場は、国内よりも高い伸びを期待。
- ◎ **売上高**：1兆1,510億円、前年同期比 +5.0%
中期経営計画の戦略を着実に実行し、広告市場の伸びを上回る成長、シェア向上を目指す。
- ◎ **売上総利益**：2,015億円、前年同期比 +6.0%
高い売上総利益率水準を維持し、新規連結子会社の寄与を取り込み、増益を目指す。
- ◎ **販管費**：1,660億円、前年同期比 +6.3%
のれん償却額の増加や戦略的な費用投下はあるが、販管費の増加率を売上総利益の伸びに近い水準でコントロールする。
- ◎ **営業利益**：355億円、前年同期比 +4.7%
- ◎ **オペレーティング・マージン**：17.6%、前年同期から0.2ポイント低下
- ◎ **のれん償却前営業利益及びオペレーティング・マージン**：368億円、18.3%
のれん償却額の見通しは13億円。好調な外部環境もあり前年同期並みの高い収益性を維持する。
- ◎ **当期純利益**：189億円、前年同期比 +1.0%
前期に発生した特別利益が無くなるため、当期純利益は微増。
- ◎ **1株当たり配当金**：安定配当の考え方を基本とするが、業績の動向などを総合的に勘案し、前期の12円から3円増配し、年間15円の予定。

2015年3月期 連結業績見通し (4)

【参考】2014年5月9日発表

2014年5月9日現在

(単位：百万円)

	上期				下期				通期			
	'14年3月期 (実績)	'15年3月期 (見通し)	前年同期比		'14年3月期 (実績)	'15年3月期 (見通し)	前年同期比		'14年3月期 (実績)	'15年3月期 (見通し)	前年同期比	
			増減額	(%)			増減額	(%)			増減額	(%)
売上高	505,350	536,300	30,949	6.1%	590,559	614,700	24,141	4.1%	1,095,909	1,151,000	55,090	5.0%
売上総利益	87,332	93,200	5,867	6.7%	102,817	108,300	5,483	5.3%	190,150	201,500	11,349	6.0%
(売上総利益率)	(17.3%)	(17.4%)	(+0.1%)		(17.4%)	(17.6%)	(+0.2%)		(17.4%)	(17.5%)	(+0.2%)	
販管費	74,345	79,700	5,354	7.2%	81,887	86,300	4,413	5.4%	156,233	166,000	9,766	6.3%
営業利益	12,986	13,500	513	4.0%	20,929	22,000	1,071	5.1%	33,916	35,500	1,583	4.7%
(ホ°レティング・マージン)	(14.9%)	(14.5%)	(-0.4%)		(20.4%)	(20.3%)	(-0.0%)		(17.8%)	(17.6%)	(-0.2%)	
営業外損益	993	1,400	406		522	700	178		1,515	2,100	584	
経常利益	13,980	14,900	919	6.6%	21,451	22,700	1,249	5.8%	35,432	37,600	2,167	6.1%
特別損益	1,075	(250)	(1,325)		531	(250)	(781)		1,607	(500)	(2,107)	
税引前利益	15,056	14,650	(406)	-2.7%	21,983	22,450	467	2.1%	37,039	37,100	60	0.2%
当期純利益	7,328	7,450	121	1.7%	11,393	11,450	57	0.5%	18,721	18,900	178	1.0%
1株当たり配当金 (株式分割後換算)	6.0円	7.5円			6.0円	7.5円			12.0円	15.0円	3.0円	

(ホ°レティング・マージン) = 営業利益 / 売上総利益

のれん償却額	493	600	107	21.7%	490	700	210	42.9%	983	1,300	317	32.2%
のれん償却前営業利益	13,479	14,100	621	4.6%	21,420	22,700	1,280	6.0%	34,899	36,800	1,901	5.4%
のれん償却前 ホ°レティング・マージン	15.4%	15.1%	-0.3%		20.8%	21.0%	0.1%		18.4%	18.3%	-0.1%	

Hakuhodo DY holdings

博報堂DYホールディングス

本資料では、株式会社博報堂がユニバーサルデザインの発想に基づき、誤認を防ぐこと、可読性を高めることを目的に、株式会社タイプバンク、慶應義塾大学と共同開発した独自のフォントである「つたわるフォント」を使用しています。

