

dentsu

# 2014年度 第1四半期 連結決算概況

\*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、Appendicesをご参照ください。

2014年8月12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)

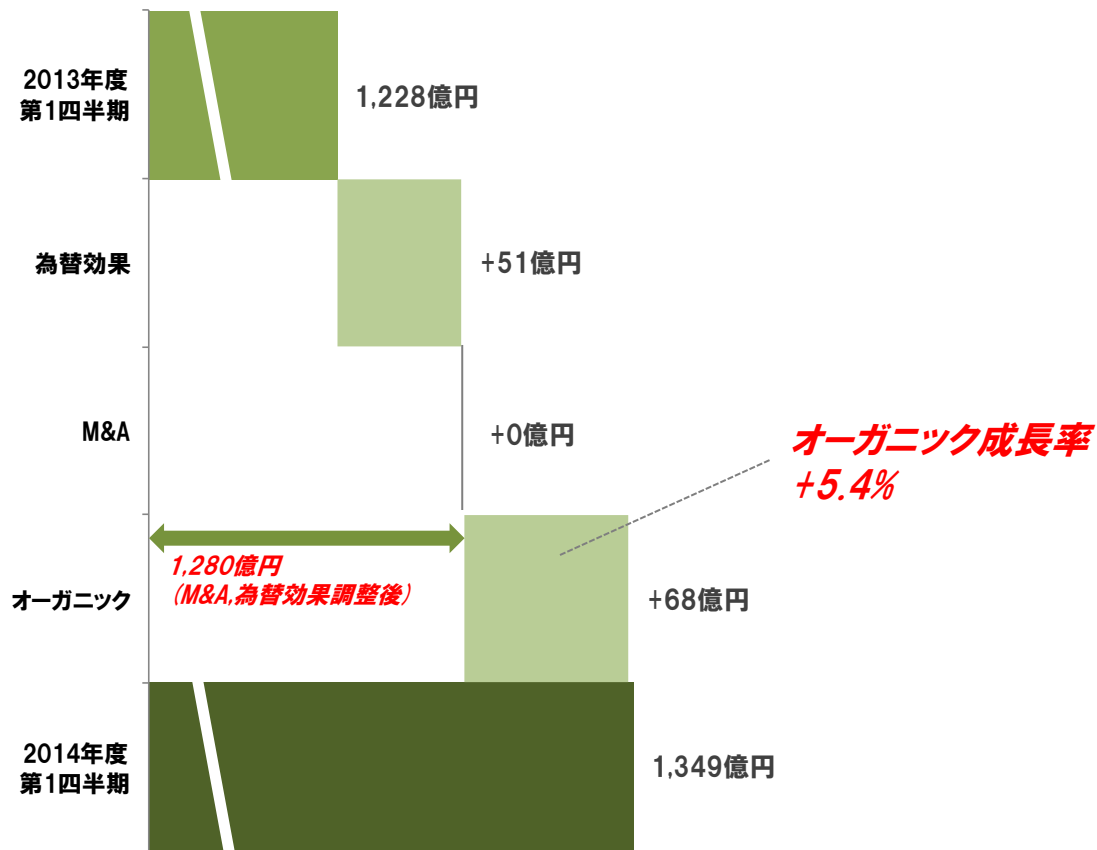
- ① 景気変動によるリスク
- ② 技術革新およびメディアの構造変化によるリスク
- ③ 財務目標等の未達リスク
- ④ 取引慣行等に伴うリスク
- ⑤ 競合によるリスク
- ⑥ 情報システムへの依存に関するリスク
- ⑦ 法規制等に関するリスク
- ⑧ 訴訟等に関するリスク

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1四半期 連結決算ハイライト

単位: 百万円	2014年度 第1四半期	2013年度 第1四半期	前年同期比 (%)
Turnover	1,023,263	905,713	+13.0
売上高	538,256	514,229	+4.7
売上総利益	134,916	122,882	+9.8
営業利益(損失)	▲ 153	▲ 717	-
当期純利益(損失)	▲ 735	▲ 3,698	-
EBITDA	16,648	14,021	+18.7
のれん等償却前営業利益	12,062	10,032	+20.2
オペレーティング・マージン	8.9%	8.2%	+0.8
一株当たり当期純利益(のれん等償却前)	39.8円	28.4円	+40.4
為替			
円/USD (1-3月平均)	102.8円	92.4円	+11.2
円/GBP (1-3月平均)	170.1円	143.2円	+18.8

## 2. 売上総利益成長

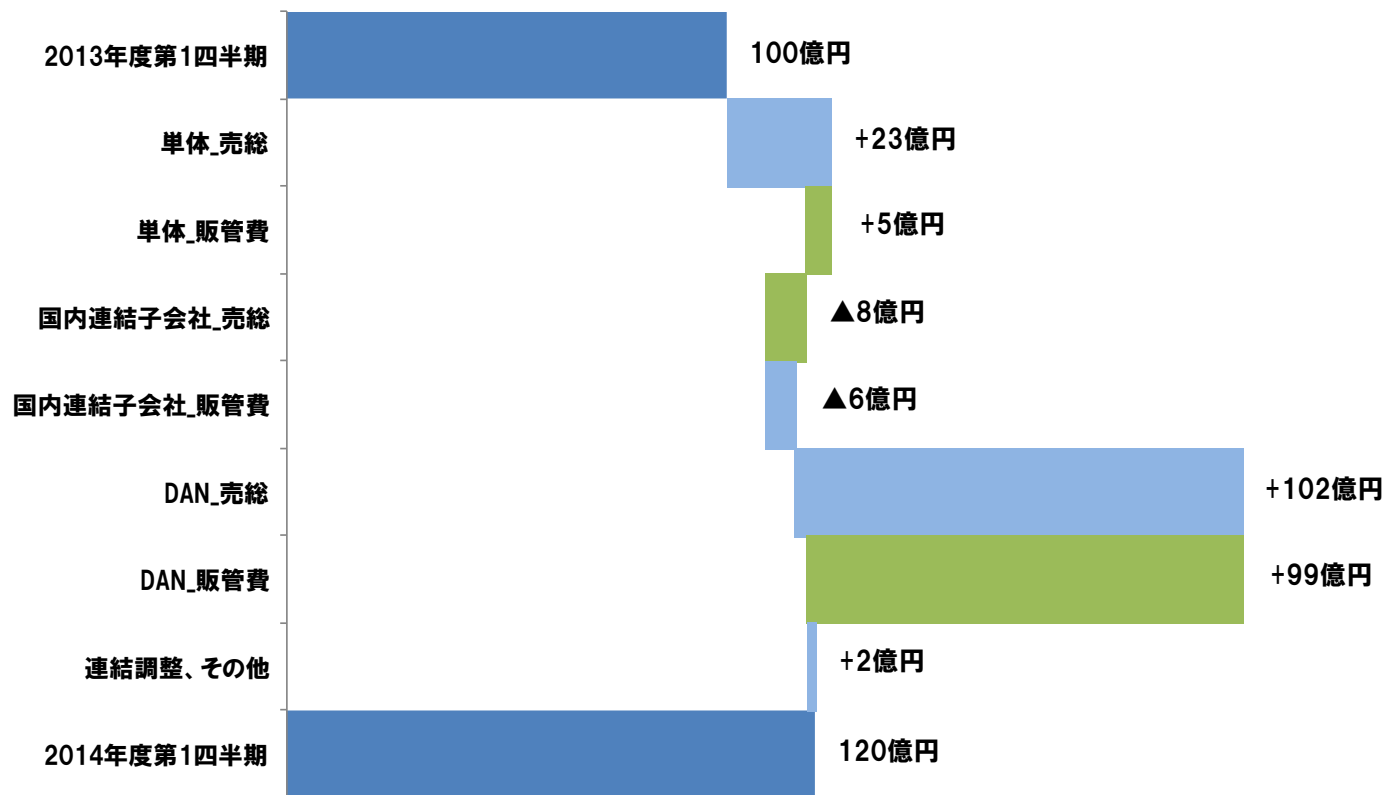


### 3. 地域別の状況

2014年度第1四半期 単位: 百万円	売上 総利益	前年 同期比 (%)	のれん等 償却前 営業利益	前年 同期比 (%)	オーガニック 成長率 (%)
日本 <i>オペレーティング・マージン</i>	68,614	+2.2	11,270 <i>16.4%</i>	+16.1 <i>+2.0</i>	+2.4
EMEA (欧州・アフリカ・中東)	27,196	+29.0	-	-	+10.6
Americas (米州)	22,435	+8.3	-	-	+4.7
APAC (アジア太平洋)	16,554	+16.8	-	-	+14.8
電通イージス・ネットワーク計 <i>オペレーティング・マージン</i>	66,186	+18.3	771 <i>1.2%</i>	+57.2 <i>+0.3</i>	+9.6
連結調整、その他	116	-	20	-	-
電通グループ連結計 <i>オペレーティング・マージン</i>	134,916	+9.8	12,062 <i>8.9%</i>	+20.2 <i>+0.8</i>	+5.4

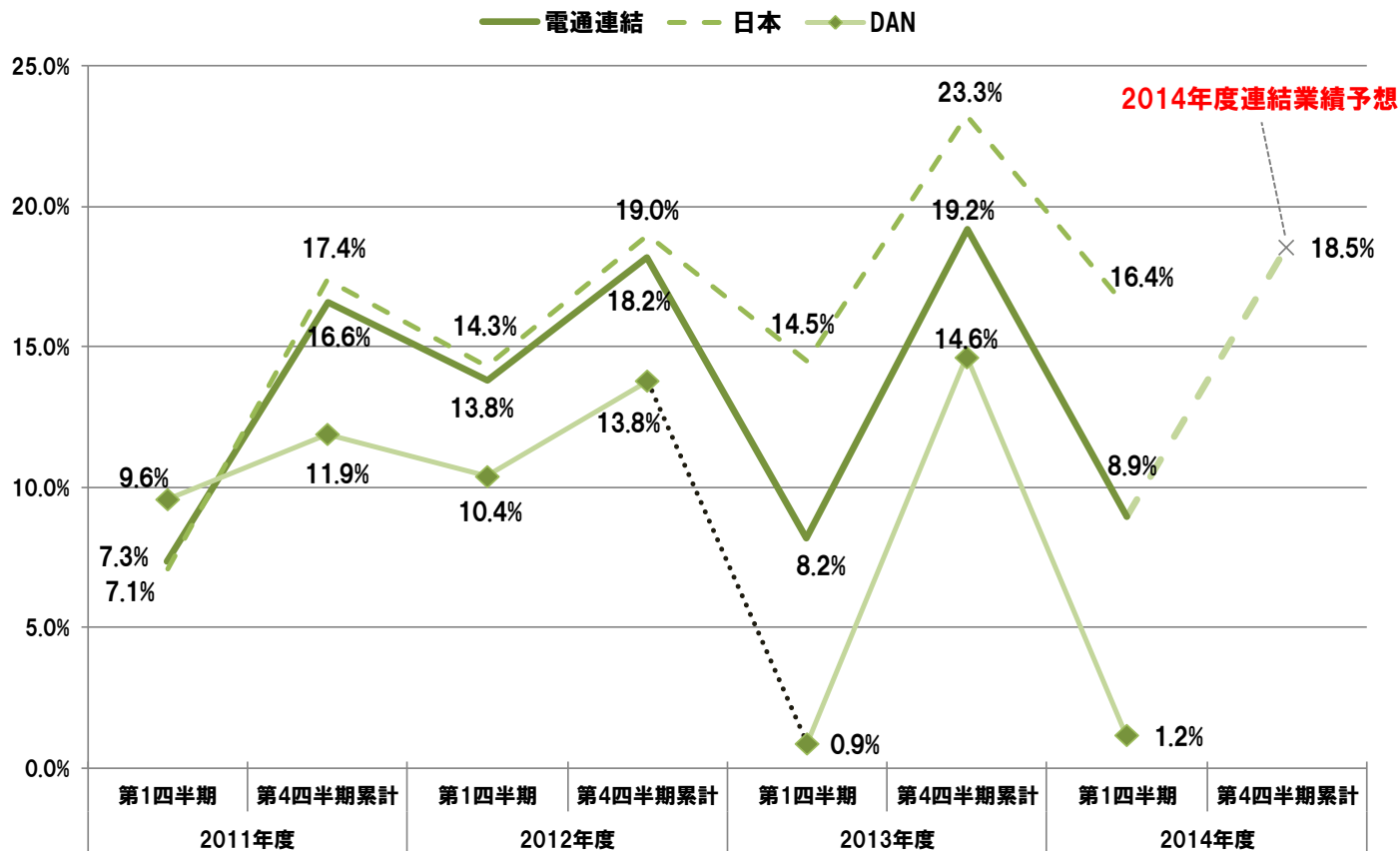
\*電通イージス・ネットワークのオーガニック成長率は、IFRS(国際財務報告基準)ベース

## 4. のれん等償却前営業利益 貢献分析



\*国内連結子会社及びDANの数値は、内部取引消去後

## 5. 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年度より、旧イージス・グループ業績を連結

## 6. 営業外損益・特別損益・当期純利益

単位: 百万円	2014年度 第1四半期	2013年度 第1四半期	前年同期差	前年同期比 (%)
営業利益(損失)	▲ 153	▲ 717	+ 563	-
営業外損益	3,616	2,167	+ 1,449	+66.9
営業外収益	6,410	6,033	+ 376	+6.2
営業外費用	2,793	3,866	▲ 1,072	(27.7)
經常利益	3,463	1,450	+ 2,013	+138.8
特別損益	1,036	▲ 1,862	+ 2,899	-
特別利益	1,404	18	+ 1,386	-
特別損失	368	1,880	▲ 1,512	(80.4)
税金等調整前当期純利益(損失)	4,500	▲ 412	+ 4,912	-
法人税等	5,150	3,439	+ 1,711	+49.8
少数株主利益(損失)	85	▲ 152	+ 238	-
当期純利益(損失)	▲ 735	▲ 3,698	+ 2,962	-



## 7. 貸借対照表

単位: 百万円	2014年 6月末	2014年 3月末	前期末差	前期末比 (%)
流動資産	1,226,080	1,368,385	▲ 142,305	(10.4)
固定資産	1,245,273	1,269,933	▲ 24,659	(1.9)
資産 (合計)	2,471,354	2,638,319	▲ 166,965	(6.3)
流動負債	1,107,191	1,253,263	▲ 146,072	(11.7)
固定負債	475,992	476,560	▲ 567	(0.1)
負債 (合計)	1,583,183	1,729,824	▲ 146,640	(8.5)
株主資本	708,698	715,828	▲ 7,129	(1.0)
その他の包括利益累計額	155,290	167,289	▲ 11,999	(7.2)
少数株主持分	24,181	25,377	▲ 1,195	(4.7)
純資産 (合計)	888,170	908,495	▲ 20,324	(2.2)
負債・純資産 (合計)	2,471,354	2,638,319	▲ 166,965	(6.3)
円/USD	102.9円	105.4円	-	(2.3)
円/GBP	171.3円	173.8円	-	(1.4)

\*為替換算レート: 2014年3月末時点B/S:2013年12月31日付、2014年6月末時点B/S: 2014年3月31日付

## 8. 負債について

単位: 百万円	2014年 6月末	2014年 3月末	前期末差
有利子負債	365,232	342,502	+ 22,730
現金及び預金、有価証券	206,107	228,641	▲ 22,534
純有利子負債	159,125	113,861	+ 45,264
有利子負債 (期中平均)	390,952	361,076	+ 29,876
現金及び預金、有価証券 (期中平均)	186,142	186,615	▲ 473
純有利子負債 (期中平均)	204,810	174,461	+ 30,349
EBITDA (LTM)	133,445	130,818	+ 2,626
純有利子負債 / EBITDA (LTM)	1.19	0.87	
純有利子負債 (期中平均) / EBITDA (LTM)	1.53	1.33	
ネットD/E レシオ	0.18	0.13	

\*期中平均: 直近四半期末から過去12ヶ月平均

\*LTM: Last twelve months (直近四半期末から過去12ヶ月分)

## 9. 電通イージス・ネットワーク1月～6月売上総利益成長(未監査)

	オーガニック成長率 (%) (1月～6月実績)	オーガニック成長率 (%) (4月～6月実績)
EMEA (欧州・中東・アフリカ)	+8.6	+6.9
Americas (米州)	+4.9	+5.0
APAC (アジア太平洋)	+15.1	+15.2
<b>電通イージス・ネットワーク計</b>	<b>+9.0</b>	<b>+8.5</b>

# 10. 2014年度連結業績予想

(2014年5月公表値から修正なし)

単位: 百万円、%	2014年度 年間見通し	2014年度 10~3月 見通し	2014年度 4~9月 見通し
売上高	2,371,200	1,240,300	1,130,900
前年同期比増減	+ 2.7	+ 1.1	+ 4.5
売上総利益	623,000	332,700	290,300
前年同期比増減	+ 4.9	+ 2.4	+ 7.8
のれん等償却前営業利益	115,500	74,800	40,700
前年同期比増減	+ 1.2	+ 1.0	+ 1.5
営業利益	72,500	53,500	19,000
前年同期比増減	+ 1.4	+ 2.5	(1.5)
経常利益	77,900	56,300	21,600
前年同期比増減	(5.6)	(3.7)	(10.2)
当期純利益	31,100	26,500	4,600
前年同期比増減	(19.8)	(7.6)	(54.6)

\*為替換算レート: 2013年度の期中平均レートを使用

# Appendices

# 1. 用語の定義

- 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)
- 一株当たり当期純利益  
(のれん等償却前) (当期純利益+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1四半期の連結決算概況

単位: 百万円	2014年度 第1四半期	2013年度 第1四半期	前年同期比 (%)
売上高	538,256	514,229	+4.7
売上総利益	134,916	122,882	+9.8
販売費及び一般管理費	135,070	123,599	+9.3
営業利益(損失)	▲ 153	▲ 717	-
対売上総利益比率	▲0.1%	▲0.6%	+0.5
経常利益	3,463	1,450	+138.8
税金等調整前当期純利益(損失)	4,500	▲ 412	-
当期純利益(損失)	▲ 735	▲ 3,698	-
のれん等償却前営業利益	12,062	10,032	+20.2

### 3. のれん等償却費明細

単位: 百万円	B/S計上額 2014年 6月末時点	2014年度 第1四半期 償却額
のれん	549,492	7,817
無形固定資産(除くソフトウェア)	229,205	4,398
のれん等償却費		12,216
為替レート 円/GBP	171.3円	170.1円



## 4. 単体業績の概況

単位: 百万円	2014年度 第1四半期	2013年度 第1四半期	前年同期比 (%)
売上高	356,896	350,246	+1.9
売上総利益	50,243	47,889	+4.9
売上総利益率	14.1%	13.7%	+0.4
販売費及び一般管理費	40,388	39,829	+1.4
営業利益	9,854	8,060	+22.3
対売上総利益比率	19.6%	16.8%	+2.8
経常利益	26,979	15,578	+73.2
税引前当期純利益	27,260	14,760	+84.7
当期純利益	22,514	10,619	+112.0

## 5. 単体業務区分別売上高の状況

単位: 百万円	2014年度 第1四半期	前年 同期比 (%)	構成比 (%)
新聞	22,855	(6.9)	6.4
雑誌	7,051	(10.1)	2.0
ラジオ	3,391	(8.1)	1.0
テレビ	183,458	+4.0	51.4
テレビタイム	78,784	+9.5	22.1
テレビスポット	104,673	+0.2	29.3
インタラクティブメディア	16,573	+19.3	4.6
OOHメディア	13,142	(3.3)	3.7
クリエイティブ	46,262	+1.2	13.0
マーケティング/プロモーション	36,462	(3.0)	10.2
コンテンツサービス	17,603	+0.7	4.9
その他	10,094	+6.5	2.8
合計	356,896	+1.9	100.0

## 6. 単体業種別売上高の状況

単位: 百万円	2014年度 第1四半期	前年 同期比 (%)	構成比 (%)
情報・通信	48,397	+5.0	13.6
飲料・嗜好品	46,816	+0.7	13.1
化粧品・トイレタリー	30,895	+0.9	8.7
金融・保険	27,777	(1.5)	7.8
食品	25,393	+12.2	7.1
自動車・関連品	24,060	+11.7	6.7
流通・小売業	23,815	+1.7	6.7
外食・各種サービス	17,330	(8.1)	4.9
薬品・医療用品	16,260	(1.0)	4.6
交通・レジャー	15,055	+3.3	4.2
趣味・スポーツ用品	14,672	+13.6	4.1
家電・AV機器	11,453	(14.5)	3.2
不動産・住宅設備	9,520	(11.7)	2.7
ファッション・アクセサリ	8,879	(18.2)	2.5
官公庁・団体	8,783	(0.2)	2.5
その他	27,783	+13.0	7.8
合計	356,896	+1.9	100.0

## 7. 為替影響分析

	期中平均レート			期末日レート		
	2014年度 第1四半期	2013年度 第1四半期	前年同期比 (%)	2014年 6月末	2014年 3月末	前期末比 (%)
円/USD	102.8円	92.4円	+11.2	102.9円	105.4円	(2.3)
円/EUR	140.8円	122.0円	+15.4	141.7円	145.1円	(2.3)
円/GBP	170.1円	143.2円	+18.8	171.3円	173.8円	(1.4)
円/中国元	16.8円	14.7円	+14.1	16.7円	17.3円	(3.1)

### 売上総利益に占める主要通貨の割合

(%)	円	USD	EUR	GBP	中国元	その他	合計
2014年度第1四半期	50.8	13.8	9.8	5.3	4.4	15.9	100.0