

2012年3月期 第3四半期 連結決算概要

2012. 2. 7

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。

2012年3月期 第3四半期 連結業績

2012年3月期 第3四半期 連結業績 (1)

業績回復基調が鮮明に。 第3四半期 (3Q) 営業利益 84億円。

◎売上高：3Q累計 前年同期比+2.7%、3Q 同+9.1%。

2Qからの回復基調が3Qに入って加速し、3Q累計で前年同期を上回る。

》業種別売上高：多くの業種で回復基調に入ってきたが、中でも構成比の高い「自動車・関連品」「飲料・嗜好品」が3Qで大幅に増加。

》種目別売上高：広告市場の回復に加え、統合マーケティング・ソリューションの提案が功を奏し、種目全般で回復基調。インターネットメディアは、新規連結子会社の寄与等もあり大幅に増加。

◎売上総利益：3Q累計 1,134億円。前年同期から38億円の増益。

売上総利益率の向上で、売上高の伸びを上回る増益率（同+3.5%）。

3Q累計の売上総利益率は、継続した収益性向上の取り組みにより前年同期比0.1ポイント向上。

◎販管費：3Q累計 前年同期比13億円の増加。

連結範囲変更と退職給付費用増加を除いた実質の販管費は約21億円の減少。

賃借料や減価償却費削減の取り組み効果を中心に販管費コントロールが寄与。

◎営業利益：3Q累計 109億円、前年同期比25億円の増益。3Q 84億円。

3Qは、増収、売上総利益率向上、販管費コントロールにより、前年同期比28億円増益の84億円。

また、3Q累計では、100億円を越える。

◎当期純利益：3Q累計 22億円。前年同期比3億円の増益。

法人税率引下げによる繰延税金資産の取り崩しを織り込みながらも増益。

2012年3月期 第3四半期 連結業績 (2)

(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 | |
|-----------------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|-----------|---------|---------|-------|
| | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) |
| 売上高 | 434,132 | 430,994 | (3,138) | -0.7% | 237,940 | 259,522 | 21,582 | 9.1% | 672,072 | 690,516 | 18,443 | 2.7% |
| 売上総利益 | 70,431 | 70,363 | (68) | -0.1% | 39,152 | 43,099 | 3,947 | 10.1% | 109,583 | 113,462 | 3,878 | 3.5% |
| (売上総利益率) | (16.2%) | (16.3%) | (+0.1%) | | (16.5%) | (16.6%) | (+0.2%) | | (16.3%) | (16.4%) | (+0.1%) | |
| 販管費 | 67,592 | 67,874 | 281 | 0.4% | 33,571 | 34,667 | 1,096 | 3.3% | 101,163 | 102,541 | 1,378 | 1.4% |
| 営業利益 | 2,838 | 2,488 | (350) | -12.3% | 5,582 | 8,433 | 2,851 | 51.1% | 8,420 | 10,921 | 2,500 | 29.7% |
| (オペレーティング・マージン) | (4.0%) | (3.5%) | (-0.5%) | | (14.3%) | (19.6%) | (+5.3%) | | (7.7%) | (9.6%) | (+1.9%) | |
| 営業外損益 | 1,313 | 1,368 | 55 | | 1,038 | 457 | (581) | | 2,351 | 1,825 | (526) | |
| 経常利益 | 4,152 | 3,857 | (294) | -7.1% | 6,620 | 8,889 | 2,269 | 34.3% | 10,772 | 12,746 | 1,974 | 18.3% |
| 特別損益 | (4,139) | (1,680) | 2,459 | | 1,946 | (458) | (2,404) | | (2,193) | (2,138) | 55 | |
| 税引前利益 | 13 | 2,177 | 2,164 | - | 8,565 | 8,430 | (135) | -1.6% | 8,578 | 10,607 | 2,029 | 23.7% |
| 当期純利益 | (3,343) | (889) | 2,453 | - | 5,264 | 3,169 | (2,095) | -39.8% | 1,921 | 2,280 | 359 | 18.7% |

(オペレーティング・マージン) = 営業利益 / 売上総利益

2012年3月期 第3四半期 連結業績 (3)

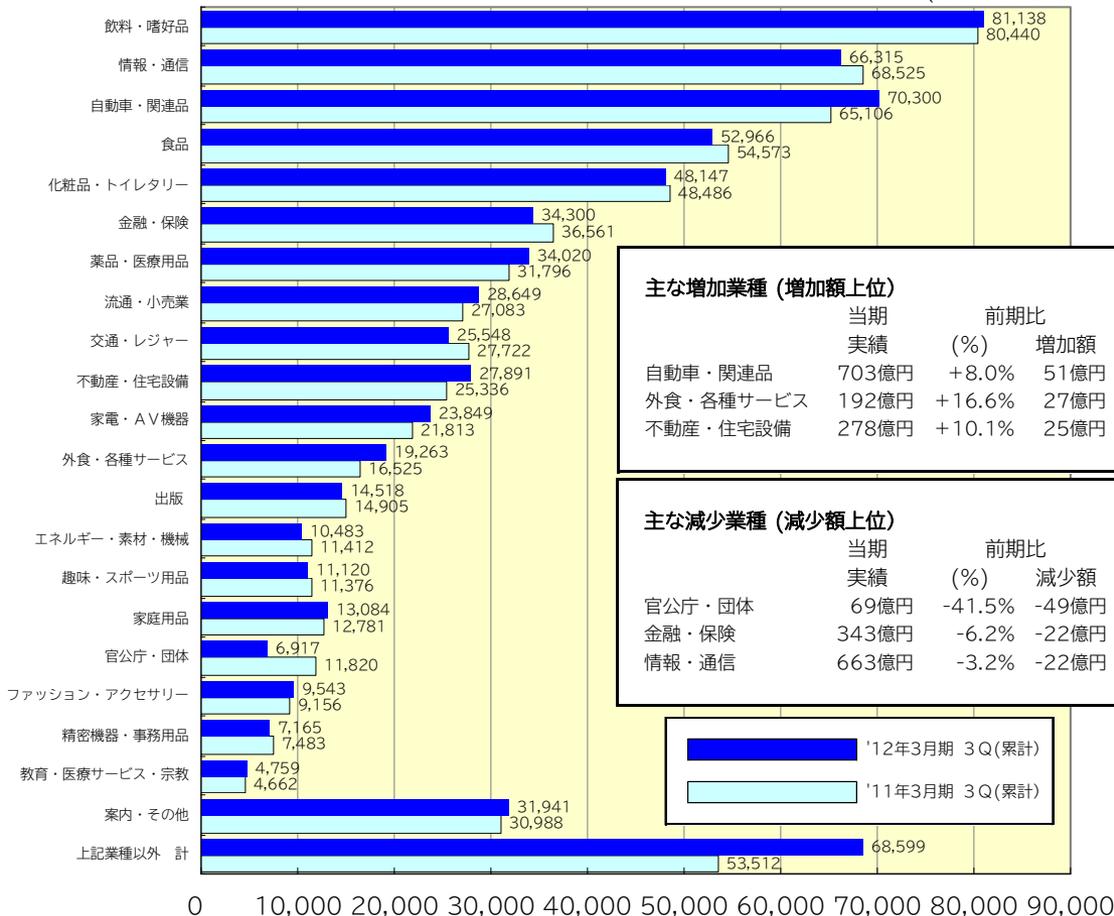
(単位：百万円)

| | 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 | |
|-----------------|---------|---------|----------|-------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|
| | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) |
| 売上高 | 212,397 | 199,286 | (13,111) | -6.2% | 221,735 | 231,708 | 9,973 | 4.5% | 237,940 | 259,522 | 21,582 | 9.1% |
| 売上総利益 | 32,251 | 30,886 | (1,364) | -4.2% | 38,180 | 39,477 | 1,297 | 3.4% | 39,152 | 43,099 | 3,947 | 10.1% |
| (売上総利益率) | (15.2%) | (15.5%) | (+0.3%) | | (17.2%) | (17.0%) | (-0.2%) | | (16.5%) | (16.6%) | (+0.2%) | |
| 販管費 | 34,008 | 33,631 | (376) | -1.1% | 33,584 | 34,243 | 659 | 2.0% | 33,571 | 34,667 | 1,096 | 3.3% |
| 営業利益 | (1,757) | (2,745) | (987) | - | 4,595 | 5,233 | 638 | 13.9% | 5,582 | 8,433 | 2,851 | 51.1% |
| (オペレーティング・マージン) | (-5.4%) | (-8.9%) | (-3.4%) | | (12.0%) | (13.3%) | (+1.2%) | | (14.3%) | (19.6%) | (+5.3%) | |
| 営業外損益 | 845 | 833 | (11) | | 468 | 535 | 67 | | 1,038 | 457 | (581) | |
| 経常利益 | (911) | (1,911) | (999) | - | 5,063 | 5,768 | 705 | 13.9% | 6,620 | 8,889 | 2,269 | 34.3% |
| 特別損益 | (1,631) | (1,712) | (81) | | (2,508) | 32 | 2,540 | | 1,946 | (458) | (2,404) | |
| 税引前利益 | (2,542) | (3,624) | (1,081) | - | 2,555 | 5,801 | 3,246 | 127.0% | 8,565 | 8,430 | (135) | -1.6% |
| 当期純利益 | (2,310) | (3,666) | (1,356) | - | (1,033) | 2,777 | 3,810 | - | 5,264 | 3,169 | (2,095) | -39.8% |

(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)

(単位：百万円)



主な増加業種 (増加額上位)

| | 当期実績 | 前期比 (%) | 増加額 |
|-----------|-------|---------|------|
| 自動車・関連品 | 703億円 | +8.0% | 51億円 |
| 外食・各種サービス | 192億円 | +16.6% | 27億円 |
| 不動産・住宅設備 | 278億円 | +10.1% | 25億円 |

主な減少業種 (減少額上位)

| | 当期実績 | 前期比 (%) | 減少額 |
|--------|-------|---------|-------|
| 官公庁・団体 | 69億円 | -41.5% | -49億円 |
| 金融・保険 | 343億円 | -6.2% | -22億円 |
| 情報・通信 | 663億円 | -3.2% | -22億円 |



(単位：百万円)

| | '12年3月期 3Q累計 | 前年同期比 | | 当期 構成比 |
|--------------|-----------------|---------|--------|-----------|
| | | 額 | (%) | |
| 飲料・嗜好品 | 81,138 | 698 | 0.9% | 13.0% |
| 情報・通信 | 66,315 | (2,210) | -3.2% | 10.7% |
| 自動車・関連品 | 70,300 | 5,194 | 8.0% | 11.3% |
| 食品 | 52,966 | (1,607) | -2.9% | 8.5% |
| 化粧品・トイレットリー | 48,147 | (339) | -0.7% | 7.7% |
| 金融・保険 | 34,300 | (2,261) | -6.2% | 5.5% |
| 薬品・医療用品 | 34,020 | 2,224 | 7.0% | 5.5% |
| 流通・小売業 | 28,649 | 1,566 | 5.8% | 4.6% |
| 交通・レジャー | 25,548 | (2,174) | -7.8% | 4.1% |
| 不動産・住宅設備 | 27,891 | 2,555 | 10.1% | 4.5% |
| 家電・AV機器 | 23,849 | 2,036 | 9.3% | 3.8% |
| 外食・各種サービス | 19,263 | 2,738 | 16.6% | 3.1% |
| 出版 | 14,518 | (387) | -2.6% | 2.3% |
| エネルギー・素材・機械 | 10,483 | (929) | -8.1% | 1.7% |
| 趣味・スポーツ用品 | 11,120 | (256) | -2.3% | 1.8% |
| 家庭用品 | 13,084 | 303 | 2.4% | 2.1% |
| 官公庁・団体 | 6,917 | (4,903) | -41.5% | 1.1% |
| ファッション・アクセサリ | 9,543 | 387 | 4.2% | 1.5% |
| 精密機器・事務用品 | 7,165 | (318) | -4.2% | 1.2% |
| 教育・医療サービス・宗教 | 4,759 | 97 | 2.1% | 0.8% |
| 案内・その他 | 31,941 | 953 | 3.1% | 5.1% |
| 上記業種 計 | 621,917 | 3,357 | 0.5% | 100.0% |
| 上記業種以外 計 | 68,599 | 15,087 | 28.2% | |
| 合計 | 690,516 | 18,443 | 2.7% | |

注① 今期から、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、主に、今期から売上高が連結対象となった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、2011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)

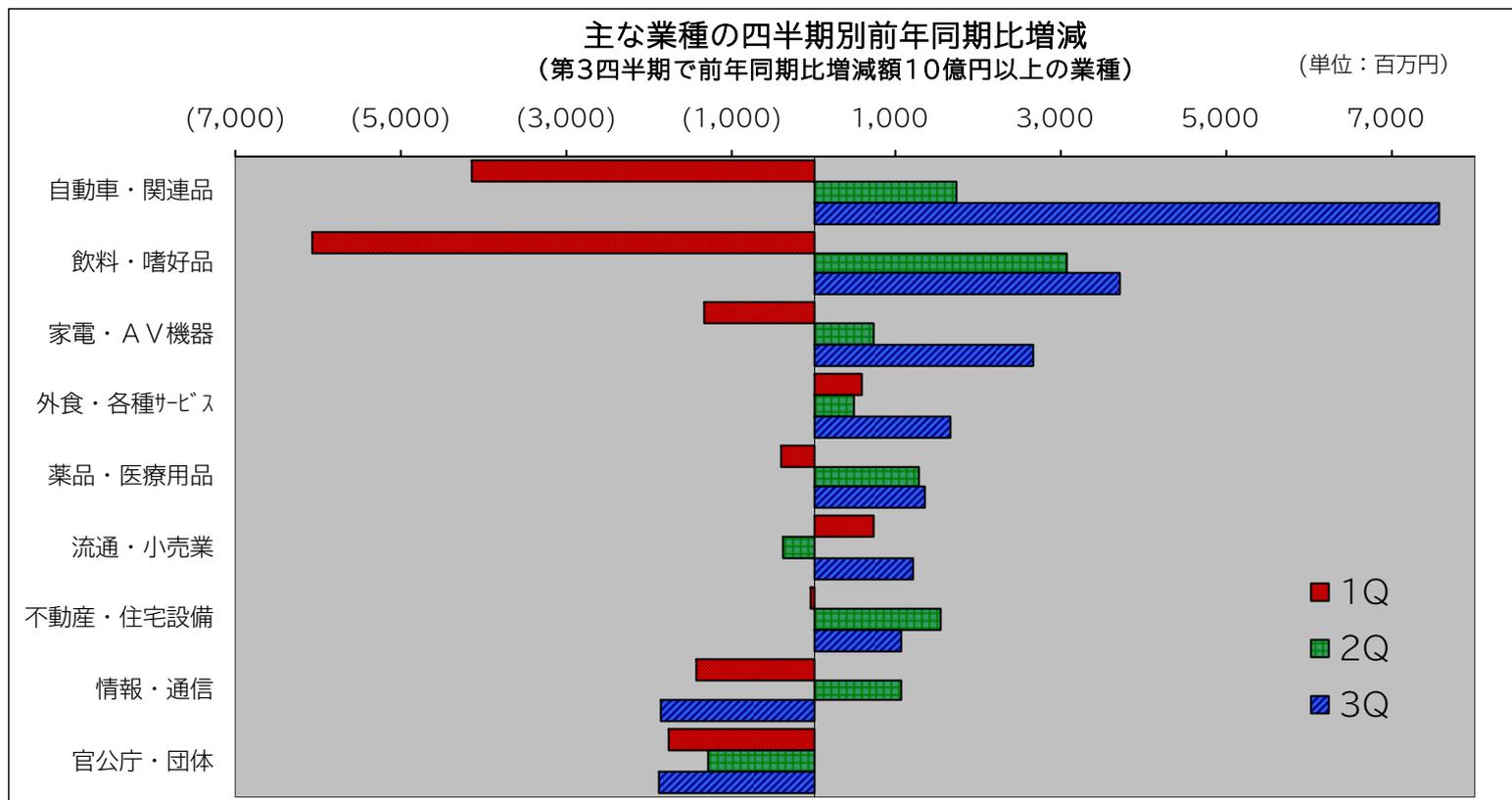
(単位：百万円)

| | '12年3月期 第1四半期 | 前年同期比 | | '12年3月期 第2四半期 | 前年同期比 | | '12年3月期 第3四半期 | 前年同期比 | |
|--------------|------------------|----------|--------|------------------|---------|--------|------------------|---------|--------|
| | | 増減額 | (%) | | 増減額 | (%) | | 増減額 | (%) |
| 飲料・嗜好品 | 23,406 | (6,068) | -20.6% | 28,672 | 3,070 | 12.0% | 29,060 | 3,696 | 14.6% |
| 情報・通信 | 17,690 | (1,430) | -7.5% | 21,695 | 1,064 | 5.2% | 26,930 | (1,844) | -6.4% |
| 自動車・関連品 | 16,666 | (4,128) | -19.9% | 24,593 | 1,740 | 7.6% | 29,041 | 7,582 | 35.3% |
| 食品 | 16,613 | (1,916) | -10.3% | 19,170 | (548) | -2.8% | 17,183 | 857 | 5.3% |
| 化粧品・トイレタリー | 15,631 | (587) | -3.6% | 15,965 | 352 | 2.3% | 16,550 | (105) | -0.6% |
| 金融・保険 | 10,870 | (1,964) | -15.3% | 11,176 | (346) | -3.0% | 12,254 | 49 | 0.4% |
| 薬品・医療用品 | 9,246 | (401) | -4.2% | 10,970 | 1,282 | 13.2% | 13,805 | 1,344 | 10.8% |
| 流通・小売業 | 8,504 | 732 | 9.4% | 8,546 | (364) | -4.1% | 11,599 | 1,198 | 11.5% |
| 交通・レジャー | 7,538 | (647) | -7.9% | 8,941 | (1,263) | -12.4% | 9,069 | (264) | -2.8% |
| 不動産・住宅設備 | 7,870 | (44) | -0.6% | 10,071 | 1,535 | 18.0% | 9,950 | 1,064 | 12.0% |
| 家電・AV機器 | 5,268 | (1,336) | -20.2% | 7,791 | 721 | 10.2% | 10,791 | 2,652 | 32.6% |
| 外食・各種サービス | 5,894 | 594 | 11.2% | 5,967 | 489 | 8.9% | 7,402 | 1,655 | 28.8% |
| 出版 | 4,086 | (343) | -7.8% | 5,281 | 324 | 6.5% | 5,151 | (368) | -6.7% |
| エネルギー・素材・機械 | 3,155 | (210) | -6.3% | 3,484 | (148) | -4.1% | 3,844 | (571) | -12.9% |
| 趣味・スポーツ用品 | 3,543 | (187) | -5.0% | 3,675 | (355) | -8.8% | 3,901 | 285 | 7.9% |
| 家庭用品 | 3,843 | (308) | -7.4% | 4,420 | 496 | 12.6% | 4,822 | 116 | 2.5% |
| 官公庁・団体 | 1,642 | (1,749) | -51.6% | 2,666 | (1,277) | -32.4% | 2,608 | (1,878) | -41.9% |
| ファッション・アクセサリ | 2,253 | (182) | -7.5% | 3,138 | 304 | 10.7% | 4,152 | 265 | 6.8% |
| 精密機器・事務用品 | 1,531 | 280 | 22.3% | 2,737 | (833) | -23.3% | 2,898 | 236 | 8.9% |
| 教育・医療サービス・宗教 | 1,239 | (163) | -11.7% | 1,641 | 86 | 5.5% | 1,879 | 174 | 10.2% |
| 案内・その他 | 10,541 | 517 | 5.2% | 11,093 | 726 | 7.0% | 10,307 | (290) | -2.7% |
| 上記業種 計 | 177,026 | (19,552) | -9.9% | 211,693 | 7,056 | 3.4% | 233,197 | 15,852 | 7.3% |
| 上記業種以外 計 | 22,260 | 6,442 | 40.7% | 20,015 | 2,916 | 17.1% | 26,325 | 5,730 | 27.8% |
| 合計 | 199,286 | (13,111) | -6.2% | 231,708 | 9,973 | 4.5% | 259,522 | 21,582 | 9.1% |

◎第3四半期の主な増加業種：「自動車・関連品」「飲料・嗜好品」「家電・AV機器」

◎ 同 主な減少業種：「官公庁・団体」「情報・通信」「エネルギー・素材・機械」

業種別売上高 (3)



| 前年同期比増減額 | 1Q | 2Q | 3Q | 3Q(累計) |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| 自動車・関連品 | (4,128) | 1,740 | 7,582 | 5,194 |
| 飲料・嗜好品 | (6,068) | 3,070 | 3,696 | 698 |
| 家電・AV機器 | (1,336) | 721 | 2,652 | 2,036 |
| 外食・各種サービス | 594 | 489 | 1,655 | 2,738 |
| 薬品・医療用品 | (401) | 1,282 | 1,344 | 2,224 |
| 流通・小売業 | 732 | (364) | 1,198 | 1,566 |
| 不動産・住宅設備 | (44) | 1,535 | 1,064 | 2,555 |
| 情報・通信 | (1,430) | 1,064 | (1,844) | (2,210) |
| 官公庁・団体 | (1,749) | (1,277) | (1,878) | (4,903) |

種目別売上高（1）

(単位：百万円)

| (グループ合算) | '11年3月期 第3四半期(累計) | | '12年3月期 第3四半期(累計) | | 前年同期比 | |
|-----------------|----------------------|--------|----------------------|--------|---------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 増減額 | (%) |
| 新聞 | 49,990 | 8.1% | 47,868 | 7.5% | (2,122) | -4.2% |
| 雑誌 | 18,224 | 2.9% | 17,732 | 2.8% | (492) | -2.7% |
| ラジオ | 11,833 | 1.9% | 11,284 | 1.8% | (549) | -4.6% |
| テレビ | 285,115 | 46.1% | 285,308 | 44.6% | 193 | 0.1% |
| 4マスメディア 計 | 365,164 | 59.0% | 362,191 | 56.6% | (2,973) | -0.8% |
| インターネットメディア | 38,505 | 6.2% | 58,934 | 9.2% | 20,429 | 53.1% |
| アウトドアメディア | 27,068 | 4.4% | 26,212 | 4.1% | (856) | -3.2% |
| クリエイティブ | 62,859 | 10.2% | 67,894 | 10.6% | 5,035 | 8.0% |
| マーケティング/プロモーション | 115,951 | 18.7% | 115,143 | 18.0% | (808) | -0.7% |
| その他(コンテンツ等) | 9,011 | 1.5% | 10,041 | 1.6% | 1,030 | 11.4% |
| 4マスメディア以外 計 | 253,395 | 41.0% | 278,223 | 43.4% | 24,828 | 9.8% |
| 上記種目 計 | 618,560 | 100.0% | 640,414 | 100.0% | 21,854 | 3.5% |
| 上記種目以外 計 | 53,512 | | 50,102 | | (3,410) | -6.4% |
| 合計 | 672,072 | | 690,516 | | 18,443 | 2.7% |

◎ 第3四半期(累計)の「4マスメディア 計」は、前年同期比 -0.8%と着実に回復基調に。(次ページ 四半期推移参照)

◎ 「4マスメディア以外 計」は、同 +9.8%。インターネットメディアは新規子会社の寄与等により、大幅増加。(注②参照)

- 注① 今期から、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、主に、今期から売上高が連結対象となった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おりません。
- 注② なお、種目別売上高においては、すでに前期に連結対象となっていた一部のグループ会社において、同様に、売上高を種目別に区分できる会社については、今期から、種目別に計上しております。(前期は、「上記種目以外 計」に計上。)
そのため、一部の種目において、前年同期比増減に実態と相違があります。それらの要因を除いた第3四半期(累計)の実質的な増減率は、インターネットメディアで前年同期比+42%、マーケティング/プロモーションは、同-1%、4マスメディア以外 計は、同+8%、上記種目 計は、同+3%となっております。

種目別売上高（2）

（単位：百万円）

| (グループ 合算) | '12年3月期 第1四半期 | 前年同期比 | | '12年3月期 第2四半期 | 前年同期比 | | '12年3月期 第3四半期 | 前年同期比 | |
|-----------------|------------------|----------|--------|------------------|---------|--------|------------------|--------|-------|
| | 金額 | 増減額 | (%) | 金額 | 増減額 | (%) | 金額 | 増減額 | (%) |
| 新聞 | 13,927 | (2,323) | -14.3% | 16,881 | 209 | 1.3% | 17,060 | (8) | 0.0% |
| 雑誌 | 4,759 | (885) | -15.7% | 5,783 | (17) | -0.3% | 7,189 | 409 | 6.0% |
| ラジオ | 3,416 | (344) | -9.2% | 3,892 | (179) | -4.4% | 3,976 | (26) | -0.6% |
| テレビ | 85,014 | (8,812) | -9.4% | 94,314 | 2,445 | 2.7% | 105,980 | 6,560 | 6.6% |
| 4マスメディア 計 | 107,116 | (12,365) | -10.3% | 120,870 | 2,458 | 2.1% | 134,205 | 6,934 | 5.4% |
| インターネットメディア | 16,782 | 4,724 | 39.2% | 19,906 | 7,293 | 57.8% | 22,246 | 8,412 | 60.8% |
| アウトドアメディア | 7,268 | (1,409) | -16.2% | 8,196 | (551) | -6.3% | 10,747 | 1,103 | 11.4% |
| クリエイティブ | 19,606 | 459 | 2.4% | 23,723 | 1,209 | 5.4% | 24,565 | 3,367 | 15.9% |
| マーケティング/プロモーション | 29,286 | (5,530) | -15.9% | 42,006 | 2,884 | 7.4% | 43,851 | 1,838 | 4.4% |
| その他（コンテンツ等） | 2,699 | 303 | 12.6% | 3,760 | 531 | 16.4% | 3,582 | 196 | 5.8% |
| 4マスメディア以外 計 | 75,642 | (1,454) | -1.9% | 97,590 | 11,365 | 13.2% | 104,991 | 14,917 | 16.6% |
| 上記種目 計 | 182,757 | (13,821) | -7.0% | 218,461 | 13,824 | 6.8% | 239,196 | 21,851 | 10.1% |
| 上記種目以外 計 | 16,529 | 711 | 4.5% | 13,247 | (3,852) | -22.5% | 20,326 | (269) | -1.3% |
| 合計 | 199,286 | (13,111) | -6.2% | 231,708 | 9,973 | 4.5% | 259,522 | 21,582 | 9.1% |

◎ 四半期では、「4マスメディア 計」「4マスメディア以外 計」とともに第1四半期の落ち込みから、第2四半期、第3四半期と着実に回復基調。

◎ 第3四半期の「4マスメディア 計」は、テレビスポットが大幅に伸び、全体のプラスに貢献。

◎ 「4マスメディア以外 計」の第3四半期は、すべての種目でプラス。

販管費の増減（１）

（単位：百万円）

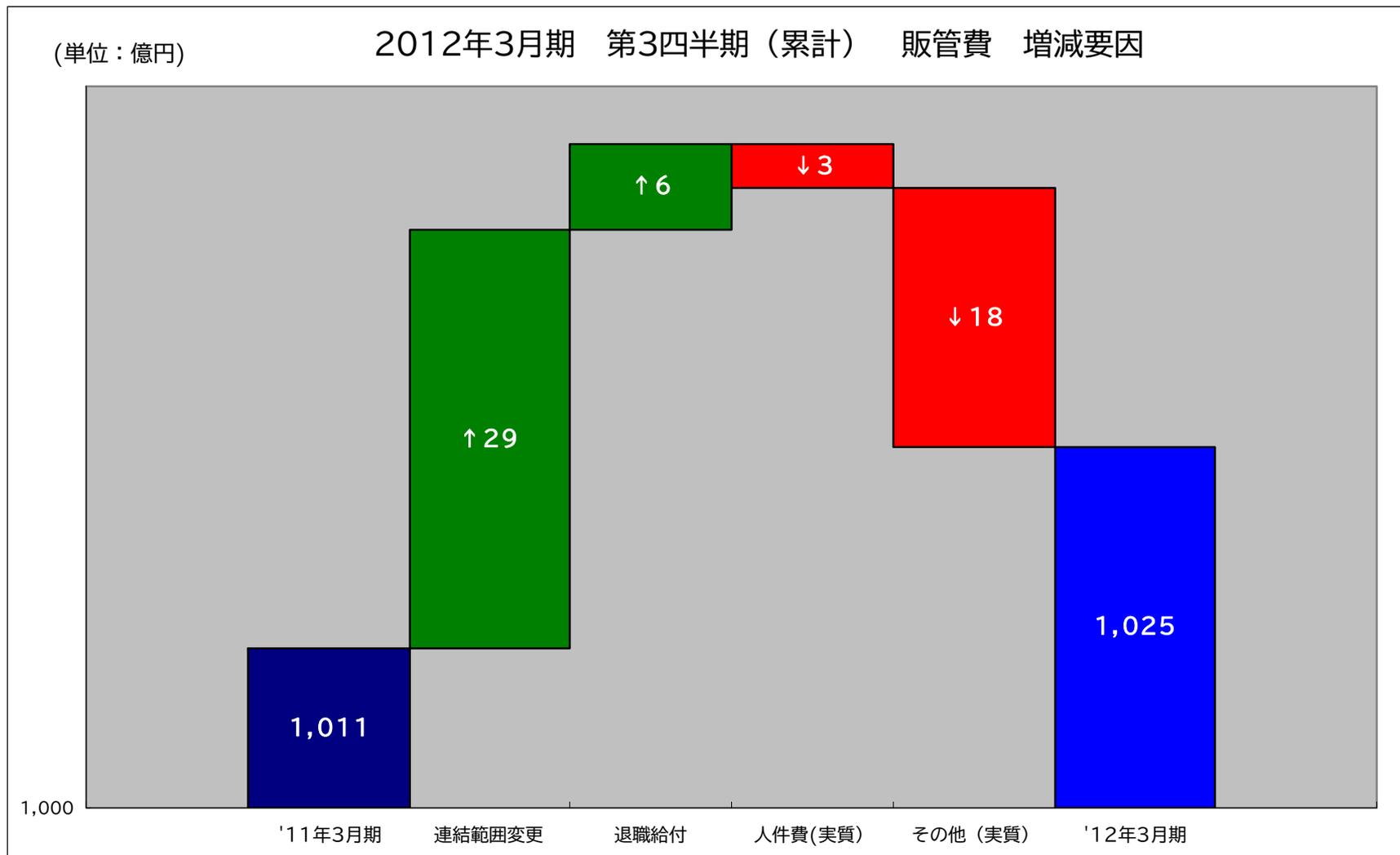
| | 上期 | | 前年同期比 | | 第3四半期 | | 前年同期比 | | 第3四半期（累計） | | 前年同期比 | |
|----------------------|---------|---------|-------|--------|---------|---------|-------|--------|-----------|---------|-------|--------|
| | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) |
| 人件費 | 45,776 | 47,004 | 1,227 | 2.7% | 22,765 | 23,834 | 1,069 | 4.7% | 68,541 | 70,838 | 2,297 | 3.4% |
| その他経費 合計 | 21,816 | 20,870 | (946) | -4.3% | 10,805 | 10,832 | 27 | 0.2% | 32,621 | 31,702 | (919) | -2.8% |
| 賃借料 | 5,539 | 5,276 | (262) | -4.7% | 2,829 | 2,640 | (189) | -6.7% | 8,368 | 7,916 | (452) | -5.4% |
| 減価償却費 | 1,595 | 916 | (679) | -42.6% | 540 | 486 | (54) | -10.0% | 2,135 | 1,402 | (732) | -34.3% |
| その他 | 14,682 | 14,678 | (5) | 0.0% | 7,436 | 7,706 | 270 | 3.6% | 22,118 | 22,384 | 266 | 1.2% |
| 販管費 合計 | 67,592 | 67,874 | 281 | 0.4% | 33,571 | 34,667 | 1,096 | 3.3% | 101,163 | 102,541 | 1,378 | 1.4% |
| 人件費比率 (人件費/売上総利益) | 65.0% | 66.8% | | | | | | | 62.5% | 62.4% | | |

【 減価償却費、オフィス関連費用の減少と販管費コントロールで、実質の販管費は約21億円減少 】

◎連結範囲変更による費用増 約29億円、退職給付費用増 約6億円があり、実質約21億円の販管費減少。

◎オフィス関連費用削減の取組みの効果、システム関連を中心とした減価償却費の減少、販管費コントロールが、その他経費減少に寄与。

販管費の増減（２）



営業外損益ならび特別損益の増減

(単位：百万円)

| | 第3四半期（累計） | | 前年同期比 | |
|-------|-----------|---------|-------|--------|
| | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) |
| 営業外収益 | 2,661 | 2,259 | (401) | -15.1% |
| 営業外費用 | 309 | 434 | 125 | 40.4% |
| 営業外損益 | 2,351 | 1,825 | (526) | -22.4% |

◎金融収支（受取利息－支払利息）：'11年3月期 +81百万円、'12年3月期 +92百万円、前期比11百万円増

◎受取配当金：'11年3月期 667百万円、'12年3月期 714百万円、前期比47百万円増

◎持分法による投資損益：'11年3月期 +1,387百万円、'12年3月期 +970百万円、前期比416百万円減

(単位：百万円)

| | 第3四半期（累計） | | 前年同期比 | |
|------|-----------|---------|-------|-----|
| | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) |
| 特別利益 | 457 | 432 | (24) | |
| 特別損失 | 2,650 | 2,571 | (79) | |
| 特別損益 | (2,193) | (2,138) | 55 | |

◎投資有価証券評価損：'11年3月期 1,046百万円、'12年3月期 2,070百万円、前期比1,024百万円増

連結貸借対照表

(単位：百万円)

(単位：百万円)

| | 2011年3月末 | | 2011年12月末 | | 前期末比 | |
|------------|----------|--------|-----------|--------|----------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 増減額 | (%) |
| 流動資産 | 362,086 | 76.4% | 347,421 | 74.9% | (14,664) | -4.1% |
| 固定資産 | 112,039 | 23.6% | 116,644 | 25.1% | 4,605 | 4.1% |
| 資産 合計 | 474,126 | 100.0% | 464,066 | 100.0% | (10,059) | -2.1% |
| 流動負債 | 255,999 | 54.0% | 244,403 | 52.6% | (11,596) | -4.5% |
| 固定負債 | 11,670 | 2.5% | 11,961 | 2.6% | 291 | 2.5% |
| 負債合計 | 267,670 | 56.5% | 256,365 | 55.2% | (11,305) | -4.2% |
| 株主資本 | 199,213 | 42.0% | 198,910 | 42.9% | (302) | -0.2% |
| 評価・換算差額等 | (2,506) | -0.5% | (730) | -0.1% | 1,776 | - |
| 新株予約権 | 154 | 0.0% | 232 | 0.0% | 77 | 50.3% |
| 少数株主持分 | 9,593 | 2.0% | 9,288 | 2.0% | (305) | -3.2% |
| 純資産 合計 | 206,455 | 43.5% | 207,701 | 44.8% | 1,245 | 0.6% |
| 負債及び純資産 合計 | 474,126 | 100.0% | 464,066 | 100.0% | (10,059) | -2.1% |

| 2010年12月末 | |
|-----------|--------|
| 金額 | 構成比 |
| 337,412 | 75.3% |
| 110,679 | 24.7% |
| 448,091 | 100.0% |
| 229,191 | 51.1% |
| 11,441 | 2.6% |
| 240,633 | 53.7% |
| 199,690 | 44.6% |
| (1,569) | -0.4% |
| 150 | 0.0% |
| 9,187 | 2.1% |
| 207,458 | 46.3% |
| 448,091 | 100.0% |

| | | | | |
|----------------------|---------|---------|----------|---------|
| ◎ 現金及び預金+有価証券 (流動資産) | '11年3月末 | 924億円 | '11年12月末 | 744億円 |
| ◎ 長・短借入金： | '11年3月末 | 25億円 | '11年12月末 | 23億円 |
| ◎ 受取手形及び売掛金： | '11年3月末 | 2,405億円 | '11年12月末 | 2,428億円 |
| ◎ 支払手形及び買掛金： | '11年3月末 | 2,213億円 | '11年12月末 | 2,157億円 |
| ◎ 投資有価証券： | '11年3月末 | 459億円 | '11年12月末 | 505億円 |

180億円減少。
1億円減少。
22億円増加。
55億円減少。
46億円増加。

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 |
|--------------------------|-----------|----------|--------------|
| | 2011年3月期 | 2012年3月期 | |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 3,439 | (4,482) | (7,922) |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 74 | (5,362) | (5,436) |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | (2,826) | (4,840) | (2,013) |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | (399) | (309) | 89 |
| 現金及び現金同等物の増減額（減少） | 287 | (14,994) | (15,282) |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 68,005 | 82,949 | 14,944 |
| 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増減額（減少） | - | 2 | 2 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 68,293 | 67,956 | (336) |

<営業活動によるキャッシュ・フロー>

税引前利益+106億円、減価償却費等+17億円、賞与引当金の減少-21億円、売上債権減少-3億円、仕入債務減少-53億円、法人税等支払-83億円。

<投資活動によるキャッシュ・フロー>

投資有価証券取得-41億円、連結範囲変更を伴う子会社株式の取得による支出-18億円。

<財務活動によるキャッシュ・フロー>

配当金支払-25億円、子会社の自己株式取得による支出-13億円。

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 | |
|------------------|-----------|---------|-------|--------|
| | '11年3月期 | '12年3月期 | 増減額 | (%) |
| 博報堂（連結） | | | | |
| 売上高 | 481,247 | 483,798 | 2,551 | 0.5% |
| 経常利益 | 5,068 | 8,011 | 2,942 | 58.1% |
| 当期純利益 | 990 | 2,011 | 1,020 | 103.0% |
| 大広（連結） | | | | |
| 売上高 | 111,124 | 111,585 | 460 | 0.4% |
| 経常利益 | 574 | 439 | (135) | -23.5% |
| 当期純利益 | (690) | 201 | 891 | - |
| 読売広告社（連結） | | | | |
| 売上高 | 52,189 | 52,826 | 637 | 1.2% |
| 経常利益 | 182 | 19 | (163) | -89.3% |
| 当期純利益 | 143 | (22) | (165) | - |

◎売上高は4,837億円。震災影響により1Qでは大きく減収となったが、2Q以降に回復基調鮮明となり、3Q累計では前年同期比25億円（+0.5%）の増収に転じた。
◎経常利益は80億円。収益性を強く意識した取組みが奏功し、前年同期比29億円（+58.1%）の大幅増益。前年にあった投資有価証券の評価損がほぼなくなったことにより、当期純利益も前年同期比10億円増の20億円。

◎売上高は1,115億円。1Qでは減収であったが2Q以降持ち直し、3Q累計では+4億円（+0.4%）の増収。
◎引き続き販管費コントロールに努めたが、売上総利益額の減少が響き、経常利益は-1億円の微減。
◎前年同期にあった繰延税金資産の取り崩し影響がなくなったことにより、当期純利益は2億円の黒字。

◎売上高は528億円、前年同期比+6億円（+1.2%）の増収。
◎引き続き販管費コントロールに努めたが、売上総利益額の減少が響き、経常利益は前年同期比-1億円の19百万円。当期純損失も22百万円で、共に減益。

*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。

<余白>

2012年3月期 連結業績見通し

第3四半期の好調な業績と足もとの堅調な売上高見通しにより、 通期の売上高、営業利益、経常利益を上方修正。

- ◎ 国内広告市場回復のタイミングが、やや期初の想定よりも早かったため、上期の連結売上高、営業利益、経常利益の実績は、期初の見通しを上回った。
- ◎ 11月の時点では、今後の景気動向等不透明な要素も多かったため、通期の連結業績見通しの変更を行なわなかったが、第3四半期は、営業利益84億円と好調な業績となった。
- ◎ 3月度に不確定な部分もあるが、足もとの売上高は堅調な見通し。
- ◎ 通期の売上高、営業利益、経常利益を上方修正し、営業利益は前期比37億円増加の180億円。売上総利益の拡大、販管費コントロールに努め、更なる増益を目指したい。
- ◎ しかしながら、法人税率引下げに関する法律が公布されたことに伴い、繰延税金資産の一部取り崩しを織り込んだことなどにより、当期純利益は下方修正。

2012年3月期 連結業績見通し (2)

2012年2月7日現在

(単位：百万円)

| | 上期 | | | | 下期 | | | | 通期 | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|---------|--------|-----------------|------------------|---------|--------|-----------------|------------------|---------|-------|
| | '11年3月期 (実績) | '12年3月期 (実績) | 前年同期比 | | '11年3月期 (実績) | '12年3月期 (見通し) | 前年同期比 | | '11年3月期 (実績) | '12年3月期 (見通し) | 前年同期比 | |
| | | | 増減額 | (%) | | | 増減額 | (%) | | | 増減額 | (%) |
| 売上高 | 434,132 | 430,994 | (3,138) | -0.7% | 502,344 | 541,005 | 38,661 | 7.7% | 936,476 | 972,000 | 35,523 | 3.8% |
| 売上総利益 | 70,431 | 70,363 | (68) | -0.1% | 81,787 | 89,736 | 7,949 | 9.7% | 152,218 | 160,100 | 7,881 | 5.2% |
| (売上総利益率) | (16.2%) | (16.3%) | (+0.1%) | | (16.3%) | (16.6%) | (+0.3%) | | (16.3%) | (16.5%) | (+0.2%) | |
| 販管費 | 67,592 | 67,874 | 281 | 0.4% | 70,359 | 74,225 | 3,866 | 5.5% | 137,951 | 142,100 | 4,148 | 3.0% |
| 営業利益 | 2,838 | 2,488 | (350) | -12.3% | 11,427 | 15,511 | 4,083 | 35.7% | 14,266 | 18,000 | 3,733 | 26.2% |
| (オペレーティング・マージン) | (4.0%) | (3.5%) | (-0.5%) | | (14.0%) | (17.3%) | (+3.2%) | | (9.4%) | (11.2%) | (+1.9%) | |
| 営業外損益 | 1,313 | 1,368 | 55 | | 1,527 | 631 | (896) | | 2,841 | 2,000 | (841) | |
| 経常利益 | 4,152 | 3,857 | (294) | -7.1% | 12,955 | 16,142 | 3,186 | 24.6% | 17,107 | 20,000 | 2,892 | 16.9% |
| 特別損益 | (4,139) | (1,680) | 2,459 | | 163 | (719) | (883) | | (3,975) | (2,400) | 1,575 | |
| 税引前利益 | 13 | 2,177 | 2,164 | -- | 13,119 | 15,422 | 2,302 | 17.5% | 13,132 | 17,600 | 4,467 | 34.0% |
| 当期純利益 | (3,343) | (889) | 2,453 | -- | 7,893 | 6,489 | (1,404) | -17.8% | 4,550 | 5,600 | 1,049 | 23.1% |
| 1株当たり配当金 | 35円 | 35円 | | | 35円 | 35円 | | | 70円 | 70円 | | |

(オペレーティング・マージン) = 営業利益/売上総利益

2012年3月期 連結業績見通し (3)

2012年3月期 連結業績見通し (四半期推移)

2012年2月7日現在

(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 | | 第4四半期 | | 前年同期比 | | 通期 | | 前年同期比 | |
|-----------------|---------|----------|-------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|-------|---------|---------|-------|-------|-----|-----|-------|--|
| | (実績) | 増減額 | (%) | (実績) | 増減額 | (%) | (実績) | 増減額 | (%) | (実績) | 増減額 | (%) | (見通し) | 増減額 | (%) | (見通し) | 増減額 | (%) | | |
| 売上高 | 199,286 | (13,111) | -6.2% | 231,708 | 9,973 | 4.5% | 259,522 | 21,582 | 9.1% | 281,484 | 17,080 | 6.5% | 972,000 | 35,523 | 3.8% | | | | | |
| 売上総利益 | 30,886 | (1,364) | -4.2% | 39,477 | 1,297 | 3.4% | 43,099 | 3,947 | 10.1% | 46,638 | 4,003 | 9.4% | 160,100 | 7,881 | 5.2% | | | | | |
| (売上総利益率) | (15.5%) | (+0.3%) | | (17.0%) | (-0.2%) | | (16.6%) | (+0.2%) | | (16.6%) | (+0.4%) | | (16.5%) | (+0.2%) | | | | | | |
| 販管費 | 33,631 | (376) | -1.1% | 34,243 | 659 | 2.0% | 34,667 | 1,096 | 3.3% | 39,559 | 2,771 | 7.5% | 142,100 | 4,148 | 3.0% | | | | | |
| 営業利益 | (2,745) | (987) | -- | 5,233 | 638 | 13.9% | 8,433 | 2,851 | 51.1% | 7,079 | 1,233 | 21.1% | 18,000 | 3,733 | 26.2% | | | | | |
| (オペレーティング・マージン) | (-8.9%) | (-3.4%) | | (13.3%) | (+1.2%) | | (19.6%) | (+5.3%) | | (15.2%) | (+1.5%) | | (11.2%) | (+1.9%) | | | | | | |
| 営業外損益 | 833 | (11) | | 535 | 67 | | 457 | (581) | | 175 | (315) | | 2,000 | (841) | | | | | | |
| 経常利益 | (1,911) | (999) | -- | 5,768 | 705 | 13.9% | 8,889 | 2,269 | 34.3% | 7,254 | 919 | 14.5% | 20,000 | 2,892 | 16.9% | | | | | |
| 特別損益 | (1,712) | (81) | | 32 | 2,540 | | (458) | (2,404) | | (262) | 1,520 | | (2,400) | 1,575 | | | | | | |
| 税引前利益 | (3,624) | (1,081) | -- | 5,801 | 3,246 | 127.0% | 8,430 | (135) | -1.6% | 6,993 | 2,439 | 53.6% | 17,600 | 4,467 | 34.0% | | | | | |
| 当期純利益 | (3,666) | (1,356) | -- | 2,777 | 3,810 | -- | 3,169 | (2,095) | -39.8% | 3,320 | 691 | 26.3% | 5,600 | 1,049 | 23.1% | | | | | |

(オペレーティング・マージン) = 営業利益/売上総利益

2012年3月期 連結業績見通し (4)

期初(5月12日)発表見通しとの差異

(単位：百万円)

| | 2012年3月期 通期 | | | | | |
|-----------------|------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|--------|
| | 5月12日発表 (見通し) | 前年 同期比 増減 (%) | 2月7日発表 (見通し) | 前年 同期比 増減 (%) | 5月12日発表 との差異 | |
| | | | | | 差異額 | 差異 (%) |
| 売上高 | 943,000 | 0.7% | 972,000 | 3.8% | 29,000 | 3.1% |
| 売上総利益 | 153,500 | 0.8% | 160,100 | 5.2% | 6,600 | 4.3% |
| (売上総利益率) | (16.3%) | | (16.5%) | | (+0.2%) | |
| 販管費 | 139,100 | 0.8% | 142,100 | 3.0% | 3,000 | 2.2% |
| 営業利益 | 14,400 | 0.9% | 18,000 | 26.2% | 3,600 | 25.0% |
| (ホ°レーティング°マージン) | (9.4%) | | (11.2%) | | (+1.9%) | |
| 営業外損益 | 2,000 | | 2,000 | | 0 | |
| 経常利益 | 16,400 | -4.1% | 20,000 | 16.9% | 3,600 | 22.0% |
| 特別損益 | (1,000) | | (2,400) | | (1,400) | |
| 税引前利益 | 15,400 | 17.3% | 17,600 | 34.0% | 2,200 | 14.3% |
| 当期純利益 | 6,400 | 40.7% | 5,600 | 23.1% | (800) | -12.5% |
| 1株当たり配当金 | 70円 | | 70円 | | | |

(ホ°レーティング°マージン) = 営業利益/売上総利益

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。

